

## Policy ansvarsfulla investeringar

Formalia	
Beslutsfattare	Styrelsen
Beslutsdatum	15 december, 2021
Giltigt fr o m om annat än beslutsdatum	1 januari, 2022
Ersätter tidigare version, beslutsdatum	
Regelverksägare	Lars Carlsson, CFO
Regelverksspecialist	
Rättslig grund/Överordnat regelverk	Förordning (EU) 2019/2088, om hållbarhetsrelaterade upplysningar Lag 2019:742 om tjänstepensionsföretag
Överliggande dokument	
Underliggande dokument	
Informationsklass	Publik

Informationsklass; Publik

## Innehållsförteckning

<b>1. Bakgrund och syfte</b> .....	<b>3</b>
<b>1.1. SH Pensions ansvarsfulla affärsmodell</b> .....	<b>3</b>
<b>1.2. Syfte</b> .....	<b>3</b>
1.2.1. Aktieägarengagemang .....	4
<b>1.3. Utveckling av vårt arbete med ansvarsfulla investeringar</b> .....	<b>4</b>
<b>1.4. Hänsyn till hållbarhetsrisker</b> .....	<b>4</b>
1.4.1. Klimatrisker och klimatmål .....	5
1.4.2. Hantering och uppföljning av hållbarhetsrisker .....	5
<b>1.5. Hantering av negativa konsekvenser för hållbar utveckling och våra principer för ansvarsfulla investeringar</b> .....	<b>5</b>
1.5.1. Vårt erbjudande .....	5
1.5.2. Principer för ansvarsfulla investeringar i Traditionell försäkring .....	6
1.5.3. Principer för ansvarsfulla investeringar i Fondförsäkring .....	8
<b>2. Uppgifter och ansvar</b> .....	<b>8</b>
<b>3. Skyldighet att informera</b> .....	<b>9</b>
<b>4. Rapportering</b> .....	<b>9</b>
<b>UN Global Compact 10 principer och tabell för exkludering och screening, Bilaga 1.</b> .....	<b>10</b>

Informationsklass; Publik

## 1. Bakgrund och syfte

### 1.1. SH Pensions ansvarsfulla affärsmodell

SH Pension är en icke vinstutdelande tjänstepensionsförening vars syfte är att skapa trygghet för företag, dess anställda och ägare. Vi ger våra kunder trygghet och god avkastning och har lång erfarenhet och unik kompetens inom handeln och företagens behov. Vårt överskott går tillbaka till våra kunder som avkastning/återbäring samt bättre villkor, produkter och tjänster. För SH Pension är ansvarsfulla investeringar en förutsättning för att långsiktigt kunna erbjuda våra kunder tjänstepensionslösningar med god avkastning.

SH Pensions investeringsbeslut och bedömningen av finansiella risker, miljörisker, sociala risker och företagsstyrningsrisker utgår ifrån våra kunders intressen och innebär att vi ställer motsvarande krav på och följer upp våra utvalda samarbetspartner, externa förvaltare och utvalda fonder.

- Vi ska bidra i omställningen till ett hållbart samhälle med fokus på miljö- och klimatanpassning. Våra mål och planer för miljö- och klimatanpassning ska ligga i linje med Parisavtalet och utgå från analyser och kartläggningar.
- Vi har undertecknat PRI (Principles for Responsible Investment) och följer internationella normer som UN Global Compact för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Normerna ska också följas av våra utvalda externa förvaltare och fonder.
- Vi investerar inte i kontroversiella vapen eller tobak och utvecklar kontinuerligt vår syn på exkluderingar.

I vår rådgivning informerar vi om våra produkter och hur vi arbetar med ansvarsfulla investeringar och är lyhörda för våra kunders hållbarhetspreferenser. Vår ambition är att underlätta för den som vill göra hållbara val.

I vår egen verksamhet utvecklar vi och väljer ut produkter, service och tjänster utifrån våra kunders behov. Vi arbetar aktivt för att vara en attraktiv arbetsgivare och tar ansvar för att utveckla våra medarbetares kompetens med fokus på engagerat medarbetarskap och hälsa.

### 1.2. Syfte

Syftet med denna policy är att utgöra utgångspunkten för SH Pensions hållbarhetsarbete, dess styrning, inriktning och uppföljning samt den information om de hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas till våra kunder enligt EU:s förordning.

Med utgångspunkt i EU:s förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar ska vi beskriva hur vi integrerar hänsyn till hållbarhetsrisker i våra investeringsbeslut och i utformningen av våra

Informationsklass; Publik

försäkringsprodukter samt i vår rådgivning. Vi ska vidare beskriva hur vi tar hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhet i de investeringsbeslut vi fattar samt i urvalet av de fonder vi erbjuder.

### **1.2.1. Aktieägarengagemang**

En tjänstepensionsförening som investerar i aktier som är upptagna till handel på en reglerad marknad och som har getts ut av ett bolag inom EES ska anta principer för sitt aktieägarengagemang där det framgår hur detta integreras i investeringsstrategin och årligen redogöra för hur dessa principer har tillämpats. En tjänstepensionsförening som har gett en kapitalförvaltare i uppdrag att ansvara för investeringarna kan i stället uppge var kapitalförvaltaren har offentliggjort sådan information.

SH Pension har uppdragit åt Mercer Global Investments Europe Limited att utifrån våra krav på ansvarsfulla investeringar bistå med val och analys av samt rapportering från externa aktieförvaltare. Aktuell information och rapportering avseende aktieägarengagemang publiceras årligen på [shpension.se](http://shpension.se).

### **1.3. Utveckling av vårt arbete med ansvarsfulla investeringar**

SH Pension utvecklar och förbättrar löpande arbetet med ansvarsfulla investeringar, utvecklar mål för att minska klimatpåverkan i linje med Parisavtalet och utvecklar kontinuerligt vår syn på exkluderingar, dvs vilka verksamheter vi inte investerar i. Vi gör det genom att bevaka utvecklingen i omvärlden, vi genomför intressentanalyser, klimatanalyser och kartläggningar samt genom att dra lärdomar av vår uppföljning av investeringar och externa förvaltare.

Vi följer utvecklingen av regelverken inom hållbarhetsområdet och avser att anpassa oss till och följa de detaljerade krav på investeringsprocess, produktstyrning, rådgivning och rapportering som införs under de närmaste åren.

### **1.4. Hänsyn till hållbarhetsrisker**

Med hållbarhetsrisker menas risken för att hållbarhetsfaktorer inom miljö, socialt ansvar och affärsetik/företagsstyrning påverkar investeringars värde negativt. Ett negativt värde kan exempelvis uppkomma genom högre kostnader, lägre kundefterfrågan och anseenderisk med förlust av kunder som följd.

Vi har undertecknat PRI och följer internationella normer som UN Global Compact för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Normerna ska också följas av våra utvalda externa förvaltare och fonder.

Vi investerar inte i kontroversiella vapen eller tobak och bevakar att inga investeringar sker i icke medicinsk cannabis eller pornografi.

Informationsklass; Publik

#### **1.4.1. Klimatrisker och klimatmål**

Inom området miljö och klimat kan riskerna delas in i direkta fysiska risker och omställningsrisker. Omställningsrisker kan exempelvis bestå i regulatoriska risker och avgifter, förlorad konkurrenskraft till följd av föråldrad teknik och en ökad medvetenhet om miljöriskerna hos kunderna. Samtidigt erbjuder omställningen möjligheter för de bolag som anpassar sig och bidrar.

För SH Pension är ansvarsfulla investeringar en förutsättning för att långsiktigt kunna erbjuda våra kunder tjänstepensionslösningar med god avkastning.

Vi ska bidra i omställningen till ett hållbart samhälle med fokus på miljö- och klimatanpassning. Våra mål och planer för miljö- och klimatanpassning ska ligga i linje med Parisavtalet och utgå från analyser och kartläggningar.

För investeringar i räntor och aktier är målet för 2021 att CO<sub>2</sub> avtrycket ska vara lägre än jämförelseindex.

Under 2022 kommer vi att genomföra en klimatanalys för att kunna detaljera vår plan för att främja en förbättrad miljö och minska klimatpåverkan i linje med Parisavtalet för hela investeringsportföljen i vår traditionella försäkring. Under 2022 kommer vi även att genomföra en energikartläggning i våra direktägda fastigheter.

#### **1.4.2. Hantering och uppföljning av hållbarhetsrisker**

Hur vi tar hänsyn till hållbarhetsrisker genom att beakta hållbarhetsfaktorernas negativa konsekvenser i förvaltningen framgår av våra principer för ansvarsfulla investeringar vilka redovisas nedan i avsnitt 1.5.

För våra kunder är hanteringen av miljö- och klimatrisker och att internationella normer och konventioner följs i våra investeringar viktigt. Det är också viktigt att vi kan visa hur vi följer upp våra investeringar och externa förvaltare.

### **1.5. Hantering av negativa konsekvenser för hållbar utveckling och våra principer för ansvarsfulla investeringar**

Hållbarhetsfaktorer definieras som miljörelaterade, sociala och personrelaterade frågor, mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Hållbarhetsfaktorerna hanteras genom att vi fastställt principer för ansvarsfulla investeringar och följer upp att de efterlevs.

#### **1.5.1. Vårt erbjudande**

SH Pension erbjuder tjänstepensionslösningar med

Informationsklass; Publik

En konkurrenskraftig traditionell försäkring som tar hänsyn till hållbarhet inom miljö- och klimat, tar socialt ansvar och som med sin garanti och historiskt goda avkastning är ett mycket attraktivt lågriskalternativ. Våra utvalda externa förvaltare förvaltar enligt våra riktlinjer våra tillgångar i aktier, räntebärande värdepapper, alternativa investeringar och fastigheter.

I vår traditionella försäkring ansvarar SH Pension för att ta hänsyn till hållbarhetsriskerna. Information om vår traditionellt förvaltade försäkring och förköpsinformation finns på [shpension.se](http://shpension.se)

En fondförsäkring med ett utvalt fondutbud med externt förvaltade fonder kompletterar den traditionella förvaltningen för den som vill vara mer aktiv och välja placeringar i fonder med olika inriktning, risknivå och möjliggöra för våra kunder att göra hållbara val utifrån olika hållbarhetspreferenser. Vårt fonderbudande utvecklas successivt med ambitionen att underlätta för den som vill göra hållbara val.

I fondförsäkring fattar kunden beslut om hållbarhetsrisken. SH Pension ställer dock upp vissa grundläggande hållbarhetskrav på de fonder som erbjuds. Information om vår fondförsäkring och förköpsinformation finns på [shpension.se](http://shpension.se)

För att underlätta för kunden publiceras fondinformation med hållbarhetsinformation för respektive valbar fond i fondlistan på [shpension.se](http://shpension.se). På respektive fondförvaltares hemsida återfinns förvaltarens policy för integrering av hållbarhetsrisker.

### **1.5.2. Principer för ansvarsfulla investeringar i Traditionell försäkring**

Förvaltningen av tillgångar i vår traditionella försäkring ska ske enligt våra principer för ansvarsfulla investeringar. SH Pension beslutar om allokeringen mellan tillgångsslagen både på strategisk och taktisk nivå. SH Pension ansvarar för att följa upp att våra principer för ansvarsfulla investeringar efterlevs.

Förvaltningen av aktier och räntebärande värdepapper har uppdragits åt Mercer Global Investments Europe Limited. Förvaltningen av alternativa placeringar har uppdragits åt Mercer Alternatives S.à.r.l./Mercer Alternatives AG. Dessa förvaltare benämns nedan Mercer.

Förvaltningen består i sin tur av underliggande fonder med utvalda externa förvaltare. Investeringsbesluten ligger hos fondernas underliggande externa förvaltare. Mercer ska utifrån våra krav på ansvarsfulla investeringar bistå med val och analys av samt rapportering från externa förvaltare. Mercer har undertecknat PRI och följer internationella normer som UN Global Compact för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption. Alla förvaltare av aktier och räntebärande värdepapper har undertecknat PRI.

SH Pensions principer för ansvarsfulla investeringar för aktier, räntebärande värdepapper och alternativa investeringar

- Följa internationella normer som UN Global Compact för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption.

Informationsklass; Publik

- Ta ansvar för den negativa miljö- eller sociala påverkan dess produkter eller tjänster kan ha på människor och miljö.
- För investeringar i räntor och aktier ska CO2 avtrycket vara lägre än jämförelseindex.
- Investerar inte i kontroversiella vapen eller tobak (exkludering).

Vi följer upp de investeringar som görs inom ramen för förvaltningsuppdraget och de externa förvaltarna utifrån våra principer för ansvarsfulla investeringar.

Alla förvaltare granskas årligen utifrån en ESG analys. Analysen ska beskriva samt följa upp hur de anlitade förvaltarna i arbetar med UN Global Compact och de uppställda kriterierna för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption och vapen.

Fondernas innehav analyseras (screening) och bevakas löpande huvudsakligen med stöd av ISS-Ethix för att identifiera väsentliga incidenter i förhållande till UN Global Compact. Respektive förvaltare förväntas i första hand agera ansvarsfullt för att påverka investeringen, om åtgärder inte vidtas exkluderas bolaget.

Fondernas innehav analyseras (screening) även för att säkerställa att inga investeringar sker i kontroversiella vapen eller tobak samt i icke medicinsk cannabis eller pornografi.

UN Global Compacts 10 principer och tabell för exkludering och screening, [Bilaga 1](#).

I första hand sker en dialog med utvalda externa förvaltare. Om våra krav på miljö- och klimatomställning och socialt ansvarstagande enligt våra principer för ansvarsfulla investeringar inte uppfylls byts förvaltaren ut.

Direktägda fastigheter består av bostadsfastigheter i Stockholm. Beslut om investeringar i direktägda fastigheter fattas av SH Pension. Den löpande förvaltningen av direktägda fastigheter har uppdragits åt Einar Mattsson AB som följer internationella normer som UN Global Compact för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption.

SH Pensions principer för ansvarsfulla investeringar i fastigheter

- Ta ansvar för den negativa miljö- eller sociala påverkan som fastighetsförvaltningen kan ha på människor och miljö
- I befintliga fastigheter främja en förbättrad boendemiljö genom exempelvis avfallshantering och biologisk mångfald och minska klimatpåverkan
- I samband med investeringar i befintliga fastigheter och nyinvesteringar ta tillvara möjligheterna främja miljö- och klimatpåverkan

Informationsklass; Publik

Vi väljer i första hand att påverka våra investeringar. Om våra krav på miljö- och klimatomställning och socialt ansvarstagande enligt våra principer för ansvarsfulla investeringar inte kan uppfyllas har vi möjlighet att avyttra fastigheter.

### 1.5.3. Principer för ansvarsfulla investeringar i Fondförsäkring

Förvaltningen av de fonder vi erbjuder ska minst ske enligt våra principer för ansvarsfulla investeringar i Fondförsäkring.

Investeringsbesluten ligger hos fondernas förvaltare. SH Pension ansvarar för urvalet av fonder och fondförvaltare. Urvalet av fonder sker för att kunna erbjuda olika inriktning, risknivå och möjliggöra för våra kunder att göra hållbara val utifrån olika hållbarhetspreferenser. En fond kan exempelvis ha ytterligare principer för vad man inte investerar i (exkluderingskriterier) eller mer långtgående mål inom miljö- och klimat samt socialt ansvar.

Principer för ansvarsfulla investeringar som ska följas av alla externa förvaltare av utvalda fonder

- Främjar hållbarhet inom miljö och/eller socialt ansvar eller har miljö och/eller socialt ansvar som mål<sup>1</sup>
- Följer internationella normer som UN Global Compact för mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och anti-korruption.
- Tar ansvar för den negativa miljö- eller sociala påverkan dess produkter eller tjänster kan ha på människor och miljö.

Om en fond inte lever upp till våra principer för ansvarsfulla investeringar eller inte längre motsvarar våra kunders hållbarhetspreferenser byts fonden ut.

## 2. Uppgifter och ansvar

Styrelsen fastställer minst årligen denna Policy för ansvarsfulla investeringar men även Investeringsriktlinjer och Ersättningspolicy.

Löpande och årlig uppföljning av hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer genom våra principer för ansvarsfulla investeringar samt uppföljning av utvalda förvaltare sker i av styrelsen inrättade utskott; Investeringsrådet respektive Fastighetsrådet med avrapportering till styrelsen.

Styrelsen fastställer årligen bolagets publika Hållbarhetsrapport.

CFO ansvarar för att säkerställa rapportering och beredning av löpande och årlig uppföljning av hållbarhetsrisker och hållbarhetsfaktorer samt uppföljning av utvalda förvaltare till styrelsens utskott.

---

<sup>1</sup> Artikel 8 eller 9 enligt Disclosuresförordningen



Informationsklass; Publik

CFO ansvarar för att klimatanalyser och energikartläggning genomförs och för att föreslå utveckling av mål och principer för ansvarsfulla investeringar.

CFO ansvarar för samordning och framtagning av den årliga Hållbarhetsrapporten.

### **3. Skyldighet att informera**

Berörda enheter inom verksamheten ska informera de centrala funktionerna om omständigheter som är relevanta för deras uppgifter.

### **4. Rapportering**

Det är viktigt att vi kan visa våra kunder hur vi följer upp våra investeringar och våra externa förvaltare. Det gör vi i vår årliga Hållbarhetsrapport vilken fastställs av styrelsen för SH Pension.

Kraven på rapportering av hur vi främjar miljö- och klimat samt tar socialt ansvar och hanterar negativa hållbarhetsfaktorer är under utveckling och kommer enligt nuvarande tidplan rapporteras första gången avseende år 2022 i den Hållbarhetsrapport som avges 2023.

Informationsklass; Publik

## UN Global Compact 10 principer och tabell för exkludering och screening, Bilaga 1.

### UN Global Compact 10 principer

#### Mänskliga rättigheter

PRINCIP 1: Stödja och respektera internationella mänskliga rättigheter inom sfären för företagens inflytande

PRINCIP 2: Försäkra att deras egna företag inte är inblandade i kränkningar av mänskliga rättigheter

#### Arbetsrätt

PRINCIP 3: Upprätthålla föreningsfrihet och erkänna rätten till kollektiva förhandlingar

PRINCIP 4: Eliminera alla former av tvångsarbete

PRINCIP 5: Avskaffa barnarbete

PRINCIP 6: Avskaffa diskriminering vad gäller rekrytering och arbetsuppgifter

#### Miljö

PRINCIP 7: Stödja försiktighetsprincipen vad gäller miljörisker

PRINCIP 8: Ta initiativ för att stärka ett större miljömedvetande

PRINCIP 9: Uppmuntra utvecklandet av miljövänlig teknik

#### Antikorruption

PRINCIP 10: Motarbeta alla former av korruption, inklusive utpressning och mutor.

### Tabell exkludering och screening

Metod	Verksamhet/produkt	Beskrivning	Tillåtet innehav i procent
Exkludering och screening	Kontroversiella vapen	Produktion eller distribution av klustervapen, landminor, biologiska eller kemiska vapen, kärnvapen, automat eller semiautomatiska vapen för civila ändamål	0
Exkludering och screening	Tobak	Produktion eller distribution av tobak	Produktion 0 Distribution 50

Informationsklass; Publik

Screening	Icke medicinsk cannabis	Produktion av icke medicinsk cannabis	0
Screening	Pornografi	Produktion eller distribution av pornografi	Produktion 0 Distribution 5