

POLICY FÖR INTEGRERING AV HÅLLBARHETSRISKER

Dokumentägare	VD
Fastställd av	Styrelsen
Senast fastställd	2026-04-13, ersätter version från 2025-02-11
Relaterade dokument	Policy för ersättningar Investeringsriktlinjer Instruktion och limiter för investeringsverksamhet Hållbarhetspolicy

1 Inledning

1.1 Syfte och mål

Syftet med denna policy är att säkerställa att FPK, i relevanta delar av investeringsverksamheten, beaktar hållbarhetsrisker i enlighet med kraven i Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn (SFDR). Policyn anger de principer som ska styra hur hållbarhetsrisker identifieras, bedöms och hanteras som en del av den övergripande riskbedömningen vid investeringar. Målet är att säkerställa att FPK på ett strukturerat och proportionerligt sätt tar hänsyn till sådana risker när de bedöms vara relevanta för investeringarnas värdeutveckling över tid. Policyn utgör därmed ramen för FPKs arbete med att uppfylla tillämpliga krav på transparens enligt SFDR, utan att införa åtaganden som går utöver vad som följer av regelverket eller vad som är rimligt i förhållande till FPKs verksamhet och förvaltningsmodell.

1.2 Omfattning

Denna policy gäller för hela FPKs verksamhet, inklusive utlagd verksamhet och kapitalförvaltning. Policyn omfattar alla investeringsslag och alla beslut där hållbarhetsrisker kan vara relevanta.

1.3 Implementering, kontroll och revideringar

Alla medarbetare i FPK ansvarar för att ta del av och följa denna policy. Policyn ska fastställas av styrelsen. Policyn ska utvärderas och ses över minst en gång per år. Dokumentägaren ansvarar för att föreslå behövliga revideringar av policyn.

2 Finansiella produkter och finansiella instrument

2.1 Finansiella produkter

FPK förvaltar tjänstepensionsförsäkringar enligt FTP-planen. Förvaltningen av dessa produkter sker i enlighet med gällande regelverk, Investeringsriktlinjerna och FPKs interna styrdokument.

2.2 Finansiella instrument

FPK förvaltar allt kapital hänförligt till de finansiella produkter som omfattas av FPKs uppdrag enligt en övergripande och gemensam investeringsstrategi. FPKs placeringstillgångar investeras genom en diversifierad portfölj av finansiella instrument inom ramen för Investeringsriktlinjerna och övriga relevanta interna styrdokument.

Förvaltningen sker i huvudsak genom externa förvaltare, främst via investeringar i fondandelar. Integreringen av hållbarhetsrisker anpassas till respektive tillgångsslag och baseras på den information och de metoder som tillhandahålls av dessa förvaltare.

3 Integrering av hållbarhetsrisker

FPK ska integrera hållbarhetsrisker i relevanta delar av investeringsverksamheten som en del av den övergripande riskbedömningen. Med hållbarhetsrisk avses en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som kan ha en faktisk eller potentiell negativ påverkan på värdet av en investering. Bedömningen av hållbarhetsrisker sker som del av FPKs investeringsprocess, inklusive vid due diligence inför investeringar och vid löpande uppföljning. Integreringen ska vara strukturerad och proportionerlig samt anpassad till respektive tillgångsslag och tillgångens betydelse i portföljen. För investeringar som sker genom externa förvaltare ska hållbarhetsrisker beaktas utifrån förvaltarnas dokumenterade processer för att identifiera och hantera sådana risker. FPK ska verka för att relevanta och tillförlitliga upplysningar finns tillgängliga och ska beakta förvaltarnas hantering av hållbarhetsrisker vid urval och uppföljning av dessa. För direktägda tillgångar ska hållbarhetsrisker beaktas i den mån relevant och tillförlitlig information finns tillgänglig. Bedömningen ska genomföras på ett sätt som är rimligt i förhållande till tillgångens karaktär och FPKs förvaltningsmodell.

4 Identifiering och beskrivning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

4.1 Definition

Med negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses sådana effekter som på ett faktiskt eller potentiellt sätt kan bidra till en negativ påverkan på miljö, samhälle eller god bolagsstyrning. Begreppet omfattar miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt aspekter som rör bekämpning av korruption och mutor. Negativa konsekvenser kan uppstå genom verksamheter som direkt eller indirekt bidrar till ökade utsläpp, försämrade arbetsvillkor, brott mot mänskliga rättigheter, bristande styrningsstrukturer eller andra förhållanden som motverkar en hållbar utveckling. Bedömningen av negativa konsekvenser ska beakta både den påverkan som FPKs investeringar kan ha på omvärlden och de risker som sådan påverkan kan innebära för investeringarnas långsiktiga värde.

4.2 Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

FPK ska beakta följande negativa konsekvenser.

Miljörelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

- Höga växthusgasutsläpp
- Hög energiförbrukning från ej förnyelsebar energi
- Skador för biologisk mångfald
- Högt vattenförbrukning
- Stora avfall

Sociala och personalrelaterade negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

- Avsaknad av erkännande av ILO om arbetstagares rättigheter
- Könsdiskriminerande löner
- Barnarbete

Negativa konsekvenser för mänskliga rättigheter och bekämpning av antikorrupcion och mutor:

- Avsaknad av policy för mänskliga rättigheter
- Avsaknad av åtagande att följa FNs principer om mänskliga rättigheter
- Avsaknad av policy för antikorrupcion och mutor

FPK investerar huvudsakligen genom externa fondförvaltare och ska i möjligaste mån anlita förvaltare som arbetar strukturerat, transparent och systematiskt med att identifiera och hantera sådana konsekvenser. Eftersom olika förvaltare kan tillämpa skilda metoder kan FPK dock inte säkerställa att negativa konsekvenser beaktas i samtliga fall eller på ett enhetligt sätt. FPK ska inte tillämpa egna exkluderingslistor utan ska i stället eftersträva att anlita fondförvaltare som tillämpar relevanta exkluderingskriterier. Vilka verksamheter som utesluts av olika fondbolag och förvaltare kan variera, men merparten av fondbolagen och förvaltarna exkluderar verksamheter vars omsättning helt eller till viss del härrör från försäljning av:

- Klusterbomber
- Personminor
- Kemiska och biologiska vapen
- Kärnvapen
- Pornografi
- Fossila bränslen (olja, gas, kol)
- Kol
- Tobak
- Kommersiell casinoverksamhet
- Alkohol
- Utvinning av oljesand, termiskt kol och/eller palmolja

FPK ska beakta finansiell påverkan av ovan beskrivna negativa konsekvenser och ska därmed ta hänsyn till dubbel materialitet¹.

¹ Dubbel materialitet innebär att materialiteten ska ses både utifrån hur hållbarhetsfaktorer skapar finansiella risker för FPK och hur FPKs investeringar påverkar människor och miljön.

5 Prioritering av negativa konsekvenser

FPK ska prioritera negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer utifrån deras bedömda allvarlighetsgrad, långsiktiga påverkan och väsentlighet. Miljörelaterade negativa konsekvenser ska ges högsta prioritet, eftersom dessa bedöms utgöra de mest betydande och långsiktigt påverkande riskerna för både samhälle och ekonomisk utveckling. Särskilt ska investeringars potentiella bidrag till klimatförändringar och påverkan på ekosystem bedömas som centrala faktorer vid investeringsbeslut.

Efter miljörelaterade konsekvenser ska FPK prioritera risker kopplade till mänskliga rättigheter, arbetsvillkor samt korruption och mutor. Respekt för grundläggande mänskliga rättigheter och ett ansvarsfullt agerande är en förutsättning för långsiktigt värdeskapande. FPK ska därför säkerställa att investeringar inte bidrar till negativa konsekvenser för dessa faktorer, vare sig inom den egna verksamheten eller genom de investeringar som görs.

6 Åtgärder

FPK ska vidta åtgärder för att begränsa och motverka negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer genom att mäta och följa upp klimatpåverkan från investeringarna. Som en del av detta ska FPK årligen beräkna koldioxidavtrycket för aktie- och kreditportföljen, i enlighet med etablerade redovisningsstandarder och gällande branschstandard från Svensk Försäkrings rekommendation om redovisning av koldioxidavtryck. Beräkningarna ska omfatta Scope 1–3 i den mån tillförlitlig data finns tillgänglig.¹

Koldioxidavtrycket från de direktägda fastigheterna ska baseras på mätningar kopplade till uppvärmningen av fastigheterna.

För att ytterligare stärka hållbarhetsarbetet ska FPK sträva efter att samarbeta med fondförvaltare som följer internationellt erkända principer för ansvarsfulla investeringar som ges i kapitel 7.

7 Uppförandekoder och internationella standarder m.m.

FPK har inte antagit egna uppförandekoder eller internationella standarder för ansvarsfulla investeringar. För att säkerställa att relevanta normer och principer ändå integreras i investeringsverksamheten ska FPK sträva efter att anlita fondförvaltare som tillämpar sådana ramverk. För att säkerställa att externa förvaltare agerar i linje med FPKs hållbarhetsambitioner ska FPK särskilt beakta om förvaltare anslutit sig till internationellt erkända standarder och initiativ, såsom:

- FNs principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI)
- FN Global Compact

¹ Scope 1–3 är kategorier av växthusgasutsläpp där Scope 1 avser direkta utsläpp, Scope 2 indirekta utsläpp från inköpt energi och Scope 3 övriga indirekta utsläpp i värdekedjan.

- Paris-aligned Benchmark (PAB) eller motsvarande klimatrelaterade riktmärken.

8 Offentliggörande

FPK ska säkerställa att information enligt denna policy görs kostnadsfritt tillgänglig för presumtiva medlemmar, medlemmar och förmånstagare. Informationen ska tillhandahållas i elektronisk form på FPKs webbplats, eller i pappersform på begäran.

Verksamhetscontroller ansvarar för att informationen offentliggörs och att den vid behov uppdateras i enlighet med gällande regelverk.