

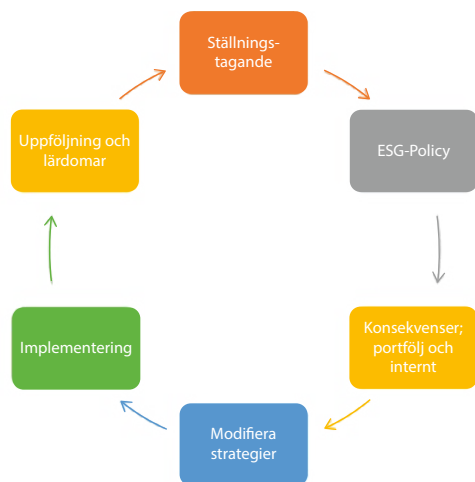


HÅLLBARHETSRAPPORT 2020

2020 blev på flera sätt ett märkligt år med covid-19-pandemin som överskuggade det mesta. För SPK innebär det bland annat att personalen arbetat hemifrån i mycket stor utsträckning och att vi fått vänja oss med att träffas/mötas via video. Trots detta har vårt hållbarhetsarbete fortsatt att utvecklas. Vi har tillsammans med en av våra förvaltare skapat en ny version av en befintlig fond utgående från våra ESG-kriterier. Den fonden presterade fantastiskt bra under året. Vi har också påbörjat arbetet med att mäta våra fonder förmåga att nå Paris-målet. Detta är ett arbete vi gör tillsammans med vår externa leverantör av ESG-data. Ett första resultat ser bra ut, men modell och data behöver utvecklas ytterligare innan vi kan presentera ett färdigt resultat. Under 2020 blev SPK undertecknare av UN-PRI, vilket var ett av våra mål för 2020. Vårt interna arbete med hållbarhet påverkades positivt under 2020 på grund av pandemin. Få resor till och från jobbet genomfördes och dessutom inga tjänsteresor, vilket totalt sänkte vårt koldioxidavtryck markant. Arbetet fortsätter.

VÅRT EXTERNA HÅLLBARHETSARBETE

Vårt hållbarhetsarbete handlar om ett fortlöpande förbättringsarbete som tar sin utgångspunkt i ställningstagandet att leverera hållbara pensioner.



Det innebär att portföljen ska förvaltas så att avkastningen täcker pensionsåtagandet och så att hållbarhetsrisker minimeras. Med hållbarhetsrisker avses främst risker kopplade till miljöfaktorer, sociala faktorer och företagsstyrningsfaktorer – tillsammans kallade ESG-faktorer* efter sina engelska benämningar. I det fortlöpande hållbarhetsarbetet beaktar vi även FN:s globala hållbarhetsmål enligt Agenda 2030, med särskilt fokus på mål nummer 13 – Bekämpa klimatförändringarna.

Vi ska eftersträva att undvika investeringar i bolag som innebär, eller riskerar att innebära, en kränkning av de internationella riktlinjer, konventioner eller normer som vi har valt att följa. Eftersom vi investerar i fonder är dock direkt påverkan på enskilda bolagsinnehav normalt sett inte möjligt. Vårt hållbarhetsarbete i förvaltningen fokuserar istället på uppföljning av anlitade förvaltares hållbarhetsarbete och försök att påverka våra förvaltare att kontinuerligt utveckla och förbättra sitt hållbarhetsarbete, i enlighet med vår ESG-policy.

Redan i urvalsprocessen, innan första investeringsbeslutet tas, bedömer vi huruvida förvaltarnas hantering av hållbarhetsfrågor är förenlig med vår ESG-policy. Vi informerar om våra ställningstaganden och om vår återkommande utvärdering av samtliga innehav i vår port-

följ. Fondinnehaven i de fonder vi utvärderar för investering granskas genom en pre-screening och vi bedömer förvaltarens integrering av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen.

Vi arbetar sedan fortlöpande med utvärdering och uppföljning av samtliga fondinnehav i vår tillgångsportfölj. Detta gör vi genom årlig granskning av fondernas bolagsinnehav utifrån de internationella riktlinjer, konventioner och normer som vi valt att följa samt granskning av fondernas bolagsinnehav utifrån vissa exponeringsgränser som vi själva fastställt. Underlag för våra bedömningar utgörs av granskningsrapporter från den samarbetspartner som vi har valt att använda (i dagsläget ISS-ESG).

Där vi bedömer att det finns kränkningar av internationella riktlinjer, konventioner och normer eller att det finns avvikelser gällande fastställda exponeringsgränser ska SPK påverka förvaltaren att vidta åtgärder. Det kan handla om att förvaltaren för dialog med bolaget och anger mätbara mål för utvärdering vid nästa granskningstillfälle eller att en handlingsplan upprättas som förväntas leda till en tydlig förbättring inom rimlig tid. En åtgärd kan också vara att innehavet avvecklas. Om ingen förändring skett senast vid nästa uppföljning kommer vi att avveckla fondinnehavet under ordnade former.

Vi mäter årligen CO₂ avtryck avseende vissa tillgångslag i portföljen, i enlighet med Svensk Försäkringsrekommendation. Per 2020-12-31 mäter vi CO₂ avtryck i aktieportföljen och i ränteportföljen avseende företagsobligationer. Målet är att CO₂ avtrycket för respektive portfölj ska vara lägre än avtrycket för respektive jämförelseindex. Om CO₂ avtrycket bedöms vara för högt för vi en dialog med berörda förvaltare i syfte att minska avtrycket.

Som fondandelsägare kan vi inte utöva den ägarstyrning som deltagande på bolagsstämmor möjliggör. För att ändå kunna utöva viss påverkan på bolagsledningarna samarbetar vi med andra institutionella investerare inom ramen för en dialog- och påverkansgrupp som hanteras av vår samarbetspartner. De bolag som omfattas av denna dialog behöver inte utgöra innehav i någon av de fonder som SPK är andelsägare i. Vårt hållbarhetsarbete sträcker sig längre än till bara befintliga innehav.



* Environmental, Social and corporate Governance. Miljöfaktorer avser inverkan på miljö och klimat. Sociala faktorer inkluderar mänskliga rättigheter, arbetstagarättigheter och likabehandling. Företagsstyrningsfaktorer inkluderar aktieägarrättigheter, ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption.

VÅRT INTERNA HÅLLBARHETSARBETE

Vårt ställningstagande inom SPK är att alltid vara en attraktiv arbetsgivare med en bra arbetsmiljö och vi arbetar med ett systematiskt arbetsmiljöarbete samt att vi kontinuerligt i våra processer arbetar för att minska miljöpåverkan.



Alla anställda omfattas i grunden av ett kollektivavtal mellan BAO och Finansförbundet. Vårt mål är att arbetsmiljön ska kännetecknas av arbetsglädje, delaktighet, bra kommunikation, samarbete, goda möjligheter att påverka den egna arbetssituationen, hög frisknärvaro, hållbara medarbetare, hög säkerhet samt lika behandling av alla, såväl medarbetare som kunder. Vi arbetar för, och har, en jämn könsfördelning både inom organisationen och inom styrelsen.

Hållbara medarbetare är ett samlingsbegrepp för vår psykosociala och fysiska förmåga. Ett hälsoförmånsdokument är framtaget där vi samlat förmåner för våra anställda. Vi eftersträvar att medarbetarna ska hitta en balans mellan arbete, fritid och familj och vi jobbar aktivt med frisknärvaro. Korttidssjukfrånvaron mäts årligen och är ett av våra nyckeltal i personalberättelsen.

Kommunikation och dialog ser vi som nycklar för engagemang bland våra medarbetare, vilket i sin tur leder till ökad effektivitet och goda resultat. Medarbetarnas välmående, arbetsmiljö, kommunikation och delaktighet följs upp via en digital app. Vår HHA-grupp ansvarar för

arbetet med Hälsa, Hållbarhet och Arbetsmiljö. Gruppen lägger en hälsobudget och upprättar en hälsoplan med hälsofrämjande aktiviteter samt ansvarar för att bevaka och ge riktlinjer inom det interna hållbarhetsområdet. Vi ingår i en s.k. Hjärt-säker zon, genom att vi kontinuerligt utbildar oss i hjärt- och lungräddning och har en hjärtstartare på kontoret.

Vår resepolicy har riktlinjer för resesätt, biljettyp, säkerhetsaspekter och miljöhänsyn. I den mån det är möjligt ska de mest miljövänliga resesätten väljas. Våra flygresor klimatkompenseras och vid taxiresor används miljöbilar i möjligaste mån. För att följa upp vårt egna avtryck väljer vi också att redovisa våra medarbetares resor till och från arbetsplatsen.



Vid upphandling av nya leverantörer så kräver vi, i möjligaste mån, någon form av miljöcertifiering utan att tumma på vår säkerhet och kvalitet. Flera av våra leverantörer arbetar aktivt med sitt hållbarhetsarbete för att bidra till en stabil och hållbar utveckling över tid, som ska ge trygghet åt såväl medarbetare, kunder, leverantörer och ägare som samhället i stort.

RESULTAT AV HÅLLBARHETSARBETET 2020

Här följer en sammanfattning av de aktiviteter och åtgärder som har genomförts under 2020 inom ramen för vårt hållbarhetsarbete.

HÅLLBARHETSARBETE I TILLGÅNGSPORTFÖLJEN

Den första januari 2020 blev SPK undertecknare av UN PRI. Det innebär att vi ska följa FN:s sex principer för ansvarsfulla investeringar med syfte att implementera och integrera miljöfaktorer, sociala faktorer och företagsstyrningsfaktorer i investeringsprocesser.

Signatory of:



Utgångspunkten för det påverkansarbete vi bedriver gentemot anlitade förvaltare är granskningen av fondernas bolagsinnehav. Vid den årliga granskningen 2020 bedömdes att 8 av totalt 13 granskade fonder var i linje med vår ESG-policy. Övriga 5 fonder hade olika typer av observationer, vilka vi under året har arbetat med att åtgärda. Dessa åtgärder beskrivs närmare nedan.

- Fond 1 tillämpar en aktiv global strategi för aktieplaceringar där förvaltarens egna bedömningar av investeringsmöjligheter har en avgörande betydelse. Till sammans med berörd förvaltare arbetade vi under 2019 med att ta fram en variant av en befintlig fond med samma avkastningsmål men med en tydlig hållbarhetsprofil. Förvaltaren har varit mycket tillmötesgående i våra diskussioner och under första kvartalet 2020 lanserades den här fonden som ett resultat av vårt arbete med att påverka i enlighet med vår ESG-policy. Några observationer återfanns bland fondens innehav i årets granskning men vi har haft konstruktiva samtal med förvaltaren där vi har fått tillfredsställande förklaringar samt mätbara mål för uppföljning.
- Fond 2 tillämpar en global strategi för aktieplaceringar med fokus på bolag som utifrån vissa kriterier antas bidra till omställningen till ett mer hållbart samhälle. I denna fond flaggades två innehav i årets granskning och vårt påverkansarbete fokuserade till stor del på att berörd förvaltare skulle tydliggöra sin handlingsplan för dessa innehav. I diskussioner med förvaltaren har vi fått tillfredsställande information om hur dessa bolag arbetar för att minska sitt beroende av fossila bränslen och man har angivit mätbara mål som vi kan följa upp vid nästa granskning.

- Fond 3 tillämpar en aktiv strategi för placeringar i svenska småbolagsaktier. Vid granskningen flaggades ett innehav för tjänster relaterade till tobak. Efter diskussioner med förvaltaren bestämde sig denne för att avyttra innehavet eftersom det inte fanns några indikationer på att det aktuella bolaget avser att avyttra eller minska denna verksamhet.
- Fond 4 tillämpar en aktiv global strategi för ränteplaceringar där förvaltarens egna bedömningar av investeringsmöjligheterna har en avgörande betydelse. Fonden har satts upp, under SPK:s inflytande, med en tydlig hållbarhetsprofil och i enlighet med vår ESG-policy. Ändå återfanns observationer i portföljen vid årets granskning, eftersom de granskningsverktyg fonden använt skiljde sig från våra. Förvaltaren har varit mycket tillmötesgående och man har nu ändrat och uppdaterat sina granskningskriterier och anlitat ytterligare en leverantör av ESG-data för att ha samma utgångspunkt som SPK vid granskning av innehav. Tack vare dessa förändringar förväntar vi oss att fonden ska leva upp till vår ESG-policy vid kommande granskning.
- Fond 5 tillämpar en global strategi för investeringar i hedgefonder som syftar till att leverera en god avkastning med en relativt liten exponering för marknadsrisk. Vårt påverkansarbete har fortsatt fokuserat på att förbättra förvaltarens interna processer med att integrera ESG i sina investeringsbeslut. Hedgefundsindustrin ligger generellt sett en bit efter andra typer av fonder med att integrera ESG i sina investeringsprocesser varför värdet och behovet av ett konstruktivt och långsiktigt påverkansarbete är speciellt viktigt, enligt vår uppfattning. I årets granskning flaggades endast två innehav i två olika underliggande fonder. Båda dessa underliggande fonder avyttrades under året, av andra skäl.

Som ett resultat av vårt påverkansarbete bedöms i dagsläget fyra av de fem fonder där det fanns ESG-relaterade observationer nu vara i linje med vår ESG-policy. För en fond återstår lite arbete. Vi kommer att följa upp kvarvarande observationer vid kommande granskning, för att säkerställa att utvecklingen går i rätt riktning enligt de förväntningar vi har utifrån dialog med berörd förvaltare.

Vid senaste mätning uppgick CO₂ avtrycket i aktiefonderna till 6,12 ton* vilket var lägre än CO₂ avtrycket för jämförelseindex som uppgick till 10,01 ton. CO₂ avtrycket avseende företagsobligationer i portföljen uppgick till 6,89 ton jämfört med motsvarande för jämförelseindex vilket var 21,95 ton.

Koldioxidavtrycket ger en ögonblicksbild av hur investeringsportföljens växthusgasutsläpp ser ut. Beräkningarna är dock inte heltäckande och omfattar inte heller alla indirekta utsläpp. Måttet säger ingenting om hur portföljen bidrar till ett koldioxidsnålt samhälle. Mer om måttet går att läsa på www.svenskforsakring.se under dokumentet; Rekommendation om redovisning av koldioxidavtryck.



SPK deltar i ett samarbete med andra institutionella investerare i syfte att påverka bolagsledningarna som bryter mot ESG-normer.

Under 2020 kontaktades 142 bolag gällande totalt 214 olika ESG-relaterade observationer. Se nedan fördelning av dessa.

- Miljöfaktorer: 32 stycken
- Sociala faktorer: 66 stycken
- Företagsstyrning: 14 stycken
- Överlappande: 30 stycken

I dessa kontakter erhöles respons från 66 % av bolagen, vilket var en ökning jämfört med föregående år (56%). Här följer individuella exempel på framgångsrikt påverkansarbete:

- För ett multinationellt energibolag med verksamhet i Europa, Asien och USA kom rapporter om bolagets avsikter att utöka sin verksamhet i en tysk brunkolgruva. En sådan expansion av gruvdriften skulle innebära skövling av delar av en av de äldsta blandskogarna i Europa, med ett unikt ekosystem. Efter att investerare

initierat dialog gick bolaget med på att ingå en överenskommelse med den tyska regeringen om att bevara skogen. Vidare bestämde sig bolaget för att genomföra en koldioxidutsläppsinventering och åta sig ett vetenskapligt baserat utsläppsmål i linje med Parisavtalet. Eftersom den unika skogen är skyddad och företaget har åtagit sig att begränsa utsläppen samt att uppnå koldioxidneutralitet fram till 2040 anser ISS ESG att kontroversen är löst.

- För en asiatisk biltillverkare med verksamhet i Sydkorea, Nordamerika och Europa kom rapporter om att bolaget deltagit i rättsliga förfaranden för att motarbeta amerikanska bränsleeffektivitetsstandarder som syftar till att mildra klimatförändringar. Dessa förfaranden hindrar också amerikanska delstater att införa sina egna strängare regler för bränsleeffektivitet. Företagets agerande i processen bedöms vara i strid med såväl bekämpningen av klimatförändringar enligt Parisavtalet som de förväntningar som ställs på bolag enligt internationella standarder. Efter att investerare initierat dialog har bolaget dragit tillbaka de rättsliga åtgärderna. Bolaget har också implementerat riktlinjer som aktivt bidrar till ett arbete för att mildra klimatförändringar, minska växthusgasutsläppen och stödja Parisavtalet.
- För ett transportföretag med verksamhet som innefattar drift av avgiftsbelagda vägar, flygplatser och tunnelbanesystem i framförallt Sydamerika kom rapporter om att ett av bolagets dotterbolag varit inblandat i mutor till politiker, i utbyte mot avtalsmässiga ändringar av motorvägslicenser. Efter att investerare initierat dialog har moderbolaget vidtagit åtgärder för att förbättra sitt arbete med bolagsstyrning och riskhantering, inklusive implementering av relevanta riktlinjer och förfaranden. Särskilt kan noteras bolagets ansträngningar att göra beslutsprocesser mer transparenta och spårbara samt arbete för att stärka bolagets styrnings-, risk- och compliancefunktion och införande av riktade utbildningsinsatser för anställda i syfte att motverka korruption. Ärendet pågår.

HÅLLBARHETSARBETE INTERNT

Hållbara medarbetare är vårt viktigaste och prioriterade område internt. Vi som arbetsgivare stödjer de aktiviteter som bidrar till ökad frisknärvaro både på kort och lång sikt. Under 2020 har vi på grund av pandemin haft stort fokus på att trygga varje enskild medarbetare mot smittspridning. SPK har efterlevt FHM:s rekommendatio-

*) CO₂ ekvivalenter per miljon kronor i omsättning för Scope 1 och 2 utsläpp.

ner och uppmanat så många som möjligt att arbeta hemifrån och ej belasta kollektivtrafiken mer än vad arbetsituationen krävt. SPK har betalat parkering för de som behövt åka in till kontoret. Kontoret har säkrats på bästa tänkbara sätt för de som måste vara där. Vi har varit stringenta med att ingen får närvara på kontoret vid minsta lilla symtom och vi har även med gott resultat gjort ett stort förändringsarbete för att hantera roller och arbetsuppgifter på distans. Vi har köpt in arbetsutrustning för att stödja hemarbete ur ett arbetsmiljöperspektiv. Vi anpassade oss utifrån rådande läge och har genomfört gemensamma träningspass med kontorsövningar via Teams under arbetstid men flera inplanerade prehabaktiviteter fick tyvärr ställas in. I början av året hade vi en gemensam frukost med extern föreläsare för inspiration om kost och hälsa samt att vi hann med ett antal tillfällen med kontorsmassage. Ledningen har varit extra lyhörd för medarbetarnas välmående med anledning av distansen. Ett bevis på det är att vi via vår digitala app kunnat följa upp att vi förbättrat våra interna nyckeltal vad gäller kommunikation och arbetsmiljö.

Den årliga HLR-utbildningen har inte kunnat genomföras.

Resultatet av korttidsfrånvaron:

2020	2019	2018
8,0	5,0	5,5

Under 2020 har korttidsfrånvaron ökat relativt 2019, vilket är direkt relaterat till pandemin och de strikta åtgärder vi följt för att säkra medarbetare från risker att smittas eller bli sjuka.

I och med fokus på proaktivitet, men också rehabilitering, så har vi valt att mäta frisknärvaron. Detta följer vi upp genom att mäta korttidsfrånvaron* per anställd.

Vår HHA-grupp, vilket står för Hälsa, Hållbarhet och Arbetsmiljö fokuserar på att stödja SPK i att gemensamt med alla anställda genomföra aktiviteter för ökad frisknärvaro. Årligen avsätts en budget för gemensamma naturaförmåner för att bidra till friskvård, prehab och hållbara medarbetare. Personalen erbjuds influensa- och TBE-vaccin.

Genom att vi har ökat vårt fokus på digitalisering så har vi ytterligare minskat vår miljöpåverkan under året. Vi har utvecklat funktionaliteten på Arbetsgivar- och Individwebben och våra medlemmar har nu möjlighet att

få digitala insättningsbesked/kontrolluppgifter via sin internetbank. Vi har digitaliserat mycket av vår handläggning som tidigare involverat fysiska blanketter. Arbete med att minska pappersutskicken löper på, så idag står de digitala utskicken för 57 procent av samtliga utskick.



Vi hade inte några tjänsteresor med flyg under året med anledning av Covid-19. Resor till och från jobbet genererade ett koldioxidutsläpp om 1,2 ton, vilket ger 0,06 ton per anställd. Vi har klimatkompenserat för detta genom att stödja projektet Sri Balaji. Ett projekt som bidrar till bättre klimatpåverkan både lokalt i Indien och globalt. Projektet är certifierat enligt CDM* och Gold Standard*.



*CDM-projekten uppfyller Kyotoprotokollets kriterier om att löpan- de kvantifiera klimatnyttan. Oberoende auktoriserade revisorer kontrollerar och rapporterar om projekten till FN. Addiotionalitet är det mest centrala kriteriet i FN:s utvärdering, vilket betyder att projektet inte hade blivit av utan CDM och pengar från klimat- kompensation.

*Gold Standard togs fram som en kvalitetsstämpel för klimatkom- pensationsprojekt som innebär strikta förhållningsregler med ytterligare krav på socialt ansvarstagande och hållbar utveckling för klimatkompensation.

* Korttidsfrånvaro definieras som sjukfrånvaro <90 dagar.