

HÅLLBARHETSRIKPOLICY

AMUGRUPPENS PENSIONSSTIFTELSE 1997

ORG NR: 802406-1213

SENAST ÄNDRAD GENOM

STYRELSEBESLUT: 2023-02-21

HÅLLBARHETSRIKPOLICY

1. INLEDNING

Stiftelsen strävar efter att bidra till en omställning mot en hållbar framtid genom investeringar i hållbara lösningar och aktiviteter som ger positiva samhällseffekter samtidigt som tillfredsställande avkastning erhålls. Stiftelsen menar att genom inkludering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen kan investeringarnas riskjusterade avkastning öka, både genom reducering av den långsiktiga hållbarhetsrisken och potentiellt värdeskapande genom identifiering av hållbara attraktiva investeringar.

Hållbarhetsriskpolicyn innehåller principer och övergripande regler för hantering och kontroll av stiftelsens hållbarhetsrisker.

2. DEFINITION

Hållbarhetsrisk definieras som en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad (ESG) händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

3. HANTERING AV HÅLLBARHETSRIKSKER

Typiskt sett handlar stiftelsens hållbarhetsrisker om att en viss fond kan minska kraftigt i värde om den på ett ogynnsamt sätt kopplas till verksamhet som orsakar eller riskerar att orsaka skada som är miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad. Det kan också handla om att viss fond är mer riskfylld då investerar i nya och obeprövade hållbarhetsområden med stark tillväxt och stor risk. Dessa risker pareras genom investeringsrådgivarens analyser och genom riskspridning med diversifiering mellan olika tillgångsslag och även inom de enskilda tillgångsslagen.

Stiftelsens investeringar sker med hjälp av extern investeringsrådgivare som har en relevant och tydlig process för att utvärdera olika fond- och kapitalförvaltares arbetssätt inom positivt urval och ansvarsfullt ägande. Stiftelsens styrelse beslutar om investeringar efter skriftliga investeringsråd från placeringsrådgivaren i form av rådgivningsunderlag. Dessa råd är standardiserade och innehåller uppgifter om hållbarhetsfaktorer. Stiftelsen placerar endast i värdepappersfonder (eller via andra kollektiva placeringar).

Investeringsrådgivaren integrerar hållbarhetsrisker i underlaget och övervakar att fonder och förvaltare i stiftelsens innehav följer internationella ESG-konventioner och normer i investeringsanalys, beslutprocesser och intern styrning.

Därigenom kan stiftelsen vid varje placeringsbeslut prioritera de alternativ som medför ett starkare hållbarhetsarbete.

Den beskrivna processen innebär också att stiftelsen successivt kan förstärka portföljens hållbarhet ytterligare genom att följa marknadens utveckling inom området.

4. INGET BEAKTANDE AV INVESTERINGSBESLUTS NEGATIVA KONSEKVENSER FÖR HÅLLBARHETSFAKTORER

Stiftelsen väljer att INTE beakta investeringsbesluts negativa konsekvenser (PAI) enligt SFDR artikel 4.1 (a). Skälen till detta är att SFDR och tillhörande delegerad förordning med tabeller och regler har ansetts oproportionerligt betungande för pensionsstiftelsen att beakta, med hänsyn till stiftelsens storlek, art, omfattning och komplexitet. Bland annat beaktas a) att stiftelsen är stängd sedan 1997 och relativt liten, b) att stiftelsen inte har några anställda och är därmed ligger långt ifrån de 500 anställda som är gräns för obligatorisk redovisning enligt artikel 4.1, c) att stiftelsen inte tillhandahåller finansiella produkter vilket gör att behovet av information om negativa konsekvenser är mindre.

Stiftelsen väljer dock att beakta vissa (särskilt angivna) hållbarhetsfaktorer i investeringsbesluten, (se ovan under 2 och även i stiftelsens placeringsriktlinjer).

5. EFTERLEVNAD OCH UPPFÖLJNING

Riktlinjen fastställs av stiftelsens styrelse. Styrelsen ansvarar för att riktlinjen uppdateras vid behov, dock minst vart tredje år.
