

# Hållbarhetsförklaring

Verksamhetens syfte är att förvalta medlemmarnas pensionsmedel på ett effektivt, långsiktigt och ansvarsfullt sätt. Förvaltningen är inriktad på investeringar i aktier, räntor och fastigheter. Hållbarhet är en integrerad del i investeringsverksamheten.

Investeringarna görs med utgångspunkt i den av styrelsen beslutade placeringspolicyn som även reglerar de etiska ramarna för kapitalförvaltningen. Dessa utgår från etiska normer och principer med bred förankring i det svenska samhället baserade på beslut fattade av Sveriges riksdag och regering. Vägledande för förvaltningen är principerna i FN:s Global Compact, OECDs riktlinjer för multinationella företag, Oslo och Ottawa-konventionen, FN:s principer för ansvarsfulla investeringar samt FN:s 17 globala hållbarhetsmål.

## Process för hållbarhetsarbetet

För att uppnå en hållbar förvaltning i enlighet med våra riktlinjer arbetar vi både med normativ och med positiv screening av våra underliggande innehav. Vidare arbetar vi med dialog och påverkansarbete och i vissa fall exkludering av företag, i syfte att förbättra innehaven ur ett hållbarhetsperspektiv.

Genom den **normativa screeningen** granskar vi kontinuerligt våra noterade aktie- och ränteinnehav utifrån företagets efterlevnad av de globala normerna avseende miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, antikorruption och kontroversiella vapen.

Genom den **positiva screeningen** betygssätts alla noterade aktieinnehav utifrån hur de hanterar ESG-frågorna (Environmental, Social, Governance). Med hjälp av den positiva screeningen kan vi lyfta fram bolag med högt ESG-betyg.

Vi för **påverkansdialog** i de fall ett bolag eller fond inte uppfyller våra hållbarhetskriterier. Påverkansdialoger förs främst via extern leverantör men i enstaka fall för vi själva påverkansdialog direkt med bolagen. För uppföljning av innehav i våra fonder för vi dialog med förvaltarna av fonderna. Vi får på så vis en bra översyn hur bolagen tar socialt och miljömässigt ansvar och även hur bolagen verkar förebyggande för att följa relevanta regler, normer och principer.

Den övergripande inriktningen är att inte göra investeringar i företag som vid upprepade tillfällen bryter mot de internationella normerna och konventionerna. I vår etikkommitté går vi regelbundet igenom resultat av screeningen och vårt påverkansarbete och fattar beslut om åtgärder måste vidtas ur ett hållbarhetsperspektiv. Vi kan välja att **exkludera** ett bolag eller en fond om vi anser det nödvändigt men vår grundinställning är att vi som investerare gör större nytta genom att investera i bolag och därmed kunna vara med och påverka än att avstå eller exkludera och därmed inte ha påverkansmöjlighet och bidra med en förbättring.

Som ett led i det globala arbetet för att begränsa klimatförändring till följd av mänsklighetens påverkan mäter och analyserar vi koldioxidavtrycket på våra noterade aktieinnehav. Inriktningen är att de samlade investeringarna på sikt ska vara klimatneutrala. Föreningen har som ett led i detta betydande innehav i skogsbruk och mark med en bedömd positiv klimatpåverkan, vilket kompenserar för de innehav som kan bedömas vara mindre positiva ur ett klimatperspektiv.

För mer information om föreningens hållbarhetsarbete vänligen se [kapan.se](http://kapan.se).

Kåpans process för hållbarhetsarbete i investeringsverksamheten

