

Hållbarhetsrelaterade
upplysningar om
Alecta Optimal Pension

Senast uppdaterad den 9 mars 2021

Hållbarhetsrelaterade upplysningar om Alecta Optimal Pension

Alecta är ett ömsesidigt ägt bolag som förvaltar kollektivavtalad tjänstepension. Vår produkt Alecta Optimal Pension är valbar inom flera stora kollektivavtalsområden. Informationen i detta dokument gäller för Alecta Optimal Pension ('Produkten') och beskriver hur vi arbetar inom Alectas kapitalförvaltning som helhet i enlighet med de upplysningskrav som gäller för hållbarhet.

Transparens i fråga om integrering av hållbarhetsrisker, om främjandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper, och om hållbar investering

- Produkten har hållbara investeringar som mål**
- Produkten främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper**
- Hållbarhetsrisker integreras i investeringsbeslut, utan att produkten främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål**
- Hållbarhetsrisker är inte relevanta (förklaring nedan)**

Alectas kommentar: Alecta Optimal Pension – och Alectas investeringsportfölj - består av tre huvudsakliga tillgångsslag – aktier, räntebärande investeringar och alternativa investeringar. Målet med Alectas investeringsstrategi för aktier är att generera meravkastning jämfört med en indexstrategi genom att välja bolag som är välskötta och som bedöms ha bättre förutsättningar för fortsatt värdeskapande framåt. I den bedömningen beaktas hållbarhetsrisker. Forskning stödjer att bolag med systematiskt hållbarhetsarbete (ESG¹) gynnats över tid och att dessa aktier har visat större stabilitet. Alecta Optimal Pension investerar inte i kontroversiella vapen², tobak och kommersiella spel samt har trösklar för intäkter baserade på förbränningskol. Det innebär begränsningar av investeringsuniversumet. Samtidigt har dessa verksamheter inte de utsikter som Alecta letar efter - vare sig sett till avkastning eller inverkan på hållbar utveckling. Alectas kapitalförvaltning arbetar efter tydligt uppsatta avkastningsmål och ett uppdrag att skapa värde för kund.

Vid investeringar i räntetillgångar är principerna liknande som för aktier, i synnerhet när det gäller räntepapper utgivna av företag. Vid ränteinvesteringar har riskbedömningen särskilt fokus på låntagarens återbetalningsförmåga, där hållbarhetsrisker ingår i bedömningen om vad som kan påverka den förmågan.

¹ ESG står för miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsfaktorer, från engelskans 'environmental, social and governance'

² 'Kontroversiella vapen' är ett begrepp som indikerar vapen som inte får användas enligt folkrätten eftersom de urskillningslöst drabbar civila och soldater eller på grund av att de bedöms förorsaka onödigt lidande, se Alectas ställningstagande <https://www.alecta.se/contentassets/bea1ff69ec7b4bbe8842d90995947710/alectas-syn-pa-vapen.pdf>

Inom tillgångslaget alternativa investeringar, exempelvis med koppling till infrastruktur, kan det röra sig om investeringar med lång löptid vilket gör bedömningen av hållbarhetsrisker än mer relevant för att bedöma den riskjusterade avkastningen eftersom hållbarhetsrisker kan få större betydelse med längre tidsperspektiv.

Hur beaktar Alecta Optimal Pension negativa konsekvenser för hållbar utveckling?

I förvaltningen av Alecta Optimal Pension beaktar Alecta en rad aspekter med potentiell negativ påverkan på hållbar utveckling. Idag redovisar Alecta bland annat klimatavtrycket för aktier, och under året även företagsobligationer och fastigheter. Vid tydlig risk för negativa konsekvenser för hållbar utveckling, såsom incidenter kopplade till miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor eller korruption, agerar Alecta för att påverka ett ansvarsfullt agerande från innehavsbolagen. Om dialogen inte bedöms kunna leda till önskat resultat säljs innehavet.

Med anledning av negativ påverkan för hållbar utveckling avstår Alecta från att investera i eller finansierar verksamheter för kontroversiella vapen, bolag som får mer än 10% av sina intäkter från utvinning av förbränningskol eller energibolag med mer än 30% av sina intäkter från kolkraft, eller i bolag vars kärnverksamhet är produktion av tobak eller kommersiella spel.

Hållbarhetsrelaterade egenskaper som främjas i förvaltningen av produkten, eller som ingår i produktens målsättning:

- Miljörelaterade egenskaper (t.ex. bolagens inverkan på miljö och klimat).**
- Sociala egenskaper (t.ex. mänskliga rättigheter, arbetstagarrättigheter och lika-behandling).**
- Praxis för god styrning (t.ex. aktieägares rättigheter, frågor om ersättningar till ledande befattningshavare och motverkande av korruption).**
- Andra hållbarhetsrelaterade egenskaper.**

Alectas kommentar: Alecta bedriver ett systematiskt arbete med ansvarsfulla investeringar och agerar vid fall av avvikelser inom ett brett spann av hållbarhetsrelaterade frågor. De egenskaper där vi har ett särskilt tydligt arbete med mål eller ambitioner och uppföljning inom är följande;

Miljörelaterade egenskaper - Klimat

Alectas övergripande klimatmål är att investeringsportföljen ska vara förenlig med Parisavtalets 1,5-gradersmål och ha nettonoll klimatavtryck år 2050, vilket innebär att de underliggande tillgångarna också måste arbeta aktivt med omställning. Dialog med innehavsbolagen

är ett verktyg för att öka transparensen och främja klimatarbetet. I relevanta fall kan Alecta rösta i klimatrelaterade förslag på bolagsstämman. För aktier och företagsobligationer använder Alecta data och information från både externa dataleverantörer i analysen och direkt från innehavsbolagen för att följa utvecklingen i klimatarbetet. De direktägda fastigheterna har energieffektiviseringsmål och deras klimatavtryck följs och redovisas tillsammans med energianvändning. Alecta miljöcertifierar fastigheter där det är möjligt. I externt förvaltade fonder är klimatredovisning föremål för förhandling och uppföljning. Alecta använder inget index för jämförelse, men följer ett antal indikatorer inklusive; investeringarnas klimatavtryck, redovisning av hela värdekedjans klimatavtryck (scope 1-3), vetenskapligt baserade klimatmål, påverkansdialoger om klimat, röstning vid stämmor i klimatärenden, genomlysning av koltillgångar.

Sociala egenskaper - Jämställdhet

Alecta eftersträvar jämställda styrelser och verkar för det genom vårt deltagande i valberedningar i svenska innehavsbolag, vanligtvis ett tjugotal per säsong. Målet innebär att vardera kön ska vara representerat om minst 40 procent, vilket beaktas i rekryteringsprocessen av nya ledamöter samt i successionsplanering. Resultatet följs upp efter varje stämmosäsong baserat på uppgifter från stämman och databaser över styrelsesammansättning. Inget index har valts som referensvärde utan det följs upp som indikator, som ett genomsnitt av de berörda bolagens styrelsesammansättning mot målet sett till andel kvinnor i styrelsen där Alecta deltar i valberedningen.

Praxis för god styrning - Ersättningar

Alecta anser att ersättningar ska vara väl motiverade, transparenta och marknadsmässiga. Ersättningarna ska utformas på ett sådant sätt att de främjar bolagets och aktieägarnas långsiktiga intresse. De ska vara prestationsbaserade och tydliga. Alecta använder sin ägarröst vid bolagsstämmor där programmen inte lever upp till de förväntningarna och redovisar hur Alecta röstat.

Referensvärden:

Fonden har följande index som referensvärde:

Inget index har valts som referensvärde

Alectas kommentar: Se ”Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål”

Metoder som används för att integrera hållbarhetsrisker, främja miljörelaterade eller sociala egenskaper eller för att uppnå ett hållbarhetsrelaterat mål:

Alecta väljer in

Alectas kommentar: Alecta ser till helheten vid varje investering och gör alltid en bedömning av bolagens ESG-betyg inför investeringsbeslut.

Alecta väljer bort Produkten placeras inte i bolag som är involverade i följande produkter och tjänster. Högst fem procent av omsättningen i det bolag där placeringen sker får avse verksamhet som är hänförlig till den angivna produkten eller tjänsten. Alecta redovisar sina ställningstaganden avseende [kontroversiella produkter och tjänster på webbplatsen](#). Alectas [innehav i aktier](#) redovisas årligen.

Produkter och tjänster

Klusterbomber, personminor
Kommentar: Alecta väljer bort kontroversiella vapen.

Kemiska och biologiska vapen
Kommentar: Alecta väljer bort kontroversiella vapen.

Kärnvapen
Kommentar: Alecta väljer bort kontroversiella vapen.

Vapen och/eller krigsmateriel
Kommentar: Alecta har tydliggjort vår inställning till [vapen på alecta.se](#)

Alkohol
Kommentar: Alecta har i nuläget inget formellt ställningstagande avseende alkohol

Tobak
Kommentar: Alecta väljer bort tobaksbolag

Kommersiell spelverksamhet
Kommentar: Alecta väljer bort bolag vars kärnverksamhet omfattar kommersiella spel, så kallade hasardspel

Pornografi
Kommentar: Alecta har i nuläget inget formellt ställningstagande avseende pornografi

- Fossila bränslen (olja, gas, kol)**
Kommentar: Alecta har i nuläget inget formellt ställningstagande avseende fossila bränslen utöver kol.
- Kol**
Kommentar: Alecta väljer bort bolag med omsättning från utvinning av förbränningskol som överstiger 10 procent, samt bolag med omsättning från kolbaserad energiproduktion som överstiger 30 procent.
- Uran**
Kommentar: Alecta har i nuläget inget formellt ställningstagande avseende uran, men vi investerar inte i bolag som direkt strider mot icke- spridningsavtalet av kärnvapen eller i bolag som utvecklar, uppgraderar eller tillverkar kärnvapen eller nyckelkomponenter och tjänster till kärnvapen.
- Genetiskt modifierade organismer (GMO)**
Kommentar: Alecta har i nuläget inget formellt ställningstagande avseende GMO
- Övrigt**
Kommentar:

Internationella normer

Internationella normer avser internationella konventioner, lagar och överenskommelser såsom FN Global Compact och OECD:s riktlinjer för multinationella företag som rör frågor om miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor och affärsetik.

- Produkten investerar inte i bolag som kränker internationella normer. Bedömningen görs antingen av förvaltaren självt eller av en underleverantör.**

Alectas kommentar: Inför nya investeringar genomlyser Alecta bolag för koppling till kränkningar av internationella normer och avstår investeringar vid konstaterade kränkningar.

- Produkten investerar inte i bolag som inte vidtar åtgärder för att komma till rätta med identifierade problem eller där förvaltaren bedömer att bolagen inte kommer att komma tillrätta med problemen under en tid som förvaltaren bedömer som rimlig i det enskilda fallet.**

Alectas kommentar: Alecta gör regelbundna genomlysningar och vid identifierade problem inleds en dialog för åtgärder. I fall där bolagen inte agerar inom en angiven tidsperiod avyttras innehavet.

Länder

- Av hållbarhetsskäl placerar inte produkten i bolag involverade i vissa länder/räntebärande värdepapper utgivna av vissa stater.**

Alectas kommentar: Vi avstår från att direktinvestera i statsobligationer eller statsgaranterade räntebärande papper utgivna av stater som systematiskt och allvarligt kränker mänskliga rättigheter eller där korruption är utbrett. Bedömningen baseras på World Bank Governance Indicators, Transparency International samt Freedom in the World och uppdateras årligen. Alecta finansierar inte heller stater som berörs av FN:s, USA:s eller EU:s sanktionslistor, inklusive EU:s lista över icke-samarbetande länder avseende skatt.

Övrigt

- Övrigt

Alectas kommentar:

- Alecta påverkar**
Alecta använder sitt inflytande för att påverka bolag i en mer hållbar riktning.
- Bolagspåverkan i egen regi**
Kommentar: Alecta för både proaktiva och reaktiva dialoger med bolag i syfte att påverka om hållbarhet.
- Bolagspåverkan i samarbete med andra investerare**
Kommentar: Alecta samarbetar med andra investerare där det ger större effekt, exempelvis genom initiativ som Climate Action 100+ men också i gemensam dialog i enskilda bolag.
- Bolagspåverkan genom externa leverantörer/konsulter**
Kommentar: Alectas leverantör av hållbarhetsdata initierar dialoger med bolag som fångas upp i genomlysningen baserad på internationella normer.
- Röstar på bolagsstämmor**
Kommentar: Alecta har som mål att rösta vid alla stämmor och redovisar samtliga röstningsbeslut på hemsidan årligen.
- Deltar i valberedningar för att påverka styrelsens sammansättning**
Kommentar: Alecta deltar i valberedningen där vårt ägande motiverar det, vilket omfattar ett tjugotal svenska bolag per år.
- Annan bolagspåverkan**
Kommentar: Med bolagspåverkan avses vanligen aktieinnehav, men vid rapporterade incidenter kopplade till kränkningar av internationella normer för bolag i ränteportföljen inleder Alecta också en dialog. Dessutom för Alecta dialog med externa förvaltare av exempelvis fastighetsfonder eller infrastruktur om hållbarhet i syfte att påverka.



alecta

[Läs mer om vårt hållbarhetsarbete](#)