

14.11.2018

SLS PRINCIPER FÖR ANSVARFULLA PLACERINGAR

Med ansvarsfullhet i placeringsverksamheten avses att faktorer som är relaterade till miljö, samhällsansvar och god förvaltning beaktas i placeringsprocessen. SLS placeringspolitik har som utgångspunkt ett långsiktigt perspektiv där placeringshorisonten sträcker sig över konjunkturcykler. Att ta hänsyn till ansvarsfullhets- och hållbarhetsaspekter är förenligt med detta långsiktiga perspektiv.

Målet med SLS placeringsverksamhet är att generera stabil och förutsägbar direktavkastning för verksamhet och utdelning samt att uppnå en totalavkastning som tryggar förmögenhetens realvärde på lång sikt. Bolag som agerar ansvarsfullt kan förväntas vara mera framgångsrika och möta färre risker i sin verksamhet, därmed är ansvarsfullhetsaspekterna i linje med både direktavkastnings- och totalavkastningskravet.

Ansvarsfullhet i placeringsverksamheten förverkligas genom principerna nedan. Tillämpningen av principerna varierar beroende på placeringskategori.

1. Integrering av ansvarsfullhetsaspekter i placeringsverksamheten

Med integrering avses att ansvarsfullhetsaspekterna analyseras och beaktas i placeringsbeslut. Information om bolagens miljö- och samhällsansvar samt förvaltning är tillägg till finansiell information och kan sålunda användas för att analysera långsiktiga möjligheter och risker. Både befintliga placeringar och nya placeringsobjekt granskas ur ett ansvarsfullhetsperspektiv. Bedömningen för nya placeringsobjekt dokumenteras i förmögenhetssystemet vid investeringstidpunkten.

SLS förutsätter att tjänsteleverantörer och samarbetsparter har förbundit sig till att beakta ansvarsfullhetsaspekter i sin placeringsprocess genom att exempelvis underteckna Förenta Nationernas Principles for Responsible Investing (PRI).

2. Preferens för placeringar med god rating i ansvarsfullhet

Placeringarnas ansvarsfullhet granskas genom analys som kan göras av olika tjänsteleverantörer, internt inom SLS eller som en kombination av bägge. Placeringsobjekt med en god rating i ansvarsfullhet förväntas i genomsnitt och på sikt ge en bättre avkastning än placeringsobjekt med svag rating och prefereras därför vid placeringsbeslut. Även placeringsobjekt som har potential och en klar strategi för förbättring av sin ansvarsfullhet kan prefereras.

3. Tematiska placeringar med tydlig koppling till hållbar utveckling

Inom ramen för SLS placeringspolitik kan placeringar göras i fonder eller andra placeringsobjekt med ett särskilt hållbarhetstema. Dessa teman kan vara miljörelaterade, eller kopplade till hållbarhetsmål såsom Förenta Nationernas globala mål för hållbar utveckling.

4. Deltagande i bolagsstämmor och i diskussioner med bolagen

SLS deltar i bolagsstämmor och utövar sin rösträtt, främst i direktägda bolag noterade i Finland. SLS kan i direkta diskussioner med bolag påtala olägenheter kring ansvarsfullhet, såsom eventuella förbrytelser mot lagar och normer. SLS kan överväga att avstå från placeringar i bolag som är delaktiga i normförbrytelser eller på annat sätt har hög risk avseende hållbarhet och ansvarsfullhet.

5. Undvikande av placeringar i kontroversiella branscher

SLS undviker placeringar i företag vars huvudsakliga verksamhetsområde är vapenindustri eller tobaksindustri. Genom indexplaceringar kan SLS dock vara exponerad mot branscher som utesluts i direkta placeringar.

6. Uppföljning och rapportering

Placeringsportföljens utveckling ur ett ansvarsfullhetsperspektiv följs upp två gånger per år vid rapportering till finansrådet. Placeringarnas ansvarsfullhet rapporteras även årligen till SLS intressenter i samband med SLS årsredovisning.

Målet är att kunna mäta och rapportera utvecklingen av placeringsportföljens ansvarsfullhet över tid. Metoder och tillgången till data utvecklas kontinuerligt, vilket medför att också SLS uppföljning och rapportering kring ansvarsfullhet utvecklas. SLS principer för ansvarsfulla placeringar uppdateras i takt med utvecklingen inom området.

SLS principer för ansvarsfulla placeringar har godkänts av finansrådet och publiceras på SLS webbplats.