



Ägarstyrningsrapport 2019

Innehåll

Ägarstyrningsrapport 2019	3
Riktlinjer för aktieägarengagemang	3
 Om SPP Fonder	4
Avkastning på ett hållbart sätt	4
Aktivt ägande	4
Långsiktighet	5
Kunderna – både institutioner och privatkunder	5
Hållbarhet i allt vi gör	5
Helt fossilfria 2019 men vi fortsätter att driva opinion	5
 Aktivt ägande – Röstning	6
 Aktivt ägande – Dialog	9
Vårt påverkansarbete omfattar flera typer av aktiviteter	9
Dialogprocess	10
Samarbeten med andra aktieägare	11
Riktade dialoger – case	11
 Hållbarhet i andra tillgångsslag	17
Gröna obligationer	17
Blå obligation	17
 Initiativ och samarbeten	18

Vid frågor, kontakta:



Åsa Wallenberg
VD SPP Fonder
Ägarstyrningsansvarig
asa.wallenberg@spp.se



Sara Skärvad
Kommunikationschef SPP Fonder
070-621 77 92
sara.skarvad@sppfonder.se

Ägarstyrningsrapport 2019

SPP Fonder AB (nedan "SPP Fonder" eller "Fondbolaget") förvaltrade vid utgången av 2019 drygt 246 miljarder kronor åt privatpersoner och institutionella kunder.

Ett aktivt, affärsmässigt och ansvarsfullt ägarutövande är en väsentlig del av uppdraget från SPP Fonders andelsägare. Ägarutövandet omfattar att arbeta för en god bolagsstyrning och även utvärdering av hållbarhetsrelaterade risker och möjligheter vilket är integrerat i förvaltningen av SPP Fonders fonder.

Syftet med SPP Fonders ägarutövande är att främja en god långsiktig utveckling i de bolag som SPP Fonders fonder investerar i. Ägarrollen ska ta tillvara andelsägarnas gemensamma intresse i ägarfrågor och bidra till en långsiktigt sund utveckling av de finansiella marknaderna.

I Årsberättelsen 2019 återfinns information om fondernas omsättningskostnad, se tabell nyckeltal.

I Årsberättelsen 2019 framgår även hur fondens investeringsstrategi bidrar till utvecklingen av fondens tillgångar på medellång till lång sikt.

Eventuella intressekonflikter som kan uppstå i samband med aktieägarengagemanget hanteras i enlighet med SPP Fonders riktlinjer för identifiering och hantering av intressekonflikter. Det har under 2019 inte uppkommit någon intressekonflikt kopplad till aktieägarengagemanget, enligt SPP Fonders riktlinjer.

Riktlinjer för aktieägarengagemang

SPP Fonders riktlinjer för aktieägarengagemang anger hur Fondbolaget ska agera som ägare i de bolag som fonderna investerar i. Principerna gäller för samtliga fonder under Fondbolagets förvaltning.

Styrelsen för SPP Fonder fastställde principerna i juni 2019 och gör regelbundet en översyn av riktlinjerna. Principerna finns att tillgå i sin helhet på SPP Fonders webbplats, www.sppfonder.se/spp-fonder/om-oss/fondbolaget

Av fondlagstiftningen följer att ett fondbolag varje år ska redogöra för hur riktlinjerna för aktieägarengagemang har tillämpats. SPP Fonder lämnar härmed denna redogörelse avseende ägarstyrningen under 2019.



Om SPP Fonder

SPP Fonder AB är ett helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA. SPP Fonder är Sveriges största fondbolag efter storbankerna. Storebrand är en av Nordens ledande koncerner för sparande och försäkringslösningar. I Sverige representeras Storebrandkoncernen av SPP Pension & Försäkring, SPP Fonder, Storebrand Asset Management AS Norge filial Sverige samt Storebrand Fastigheter.

SPP Fonder är pionjärer inom hållbar kapitalförvaltning och alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav i syfte att skapa mesta möjliga värde för våra sparare. Vi är övertygade om att de bolag som är rustade för att möta skärpta krav på hållbarhet är de som kommer att öka mest i värde.

Avkastning på ett hållbart sätt

Ett ansvarsfullt agerande är en förutsättning för långsiktigt värdeskapande i ett företag. Genom hållbara investeringar kan vi bidra till att generera god finansiell avkastning på de investeringar våra kunder anförtror oss att förvalta. SPP Fonder investerar i ett stort antal bolag, i Sverige och globalt och inom ett flertal branscher. Vårt mål är att skapa god avkastning på det förvaltade kapitalet och samtidigt verka för en hållbar utveckling och framtid. Hos oss är därför hållbarhetsanalys och aktivt ägarskap en central del i kapitalförvaltningen och en viktig del i det löfte vi ger våra kunder.

Aktivt ägande

SPP Fonder är en aktiv ägare. Det innebär att vi tar till vara på de möjligheter till ägarinflytande som fondernas olika aktieinnehav ger. Påverkansaktiviteterna kan se olika ut beroende på vad som är lämpligast i det enskilda fallet. Målet är att förbättra både hållbarhet och lönsamhet i bolagen och att förebygga negativa konsekvenser för människor och miljö.

Våra främsta verktyg för påverkan är att rösta på bolagsstämmor och att vi enskilt eller tillsammans med andra upprättar dialog med bolagen i fråga. Även vid investeringar i räntebärande värdepapper tillvaratar vi vår möjlighet till inflytande.

SPP Fonder

- Erbjuder indexnära aktiefonder, aktiva räntefonder, faktor- och blandfonder
- 246 miljarder i kapital under förvaltning i 28 fonder per 2019-12-31
- 13 anställda
- Flera delar av verksamheten utlagd till Storebrand Asset Management AS
- Helägt dotterbolag till Storebrand Asset Management AS, som i sin tur ägs av Storebrand ASA

Långsiktighet

Som fondbolag agerar vi långsiktigt och proaktivt i förhållande till de bolag vi investerar i. Genom att utöva ägarstyrning i våra portföljbolag stärker vi bolagen. Långsiktighet är viktigt inte bara i rollen som investerare, i relationen med våra kunder och de bolag vi investerar i, utan också när det gäller vår roll i samhället. Långsiktighet är nyckeln till god avkastning och långsiktighet och hållbarhet går hand i hand. För oss som kapitalförvaltare är det därför helt naturligt att integrera hållbarhet i vår investeringsanalys och i alla våra investeringsbeslut.

Kunderna – både institutioner och privatkunder

Våra kunder är både institutionella kapitalägare och privatkunder. Våra kunder förväntar sig att vi tar ett samhällsansvar och gör vårt yttersta för att verka för en hållbar utveckling.

Det övergripande målet för vår förvaltning är att skapa högsta möjliga mervärde till dig som kund i form av långsiktigt god riskjusterad avkastning. Fokus på kvalitet, hållbarhet, långsiktighet och nöjda kunder är A och O i förvaltningen.

Hållbarhet i allt vi gör

För oss är hållbara investeringar inget nytt. Vi har i över 20 år arbetat strategiskt med att integrera hållbarhet i vår kapitalförvaltning. Alla våra fonder förvaltas med höga hållbarhetskrav i syfte att skapa mesta möjliga värde för våra kunder.

Som hållbar kapitalförvaltare har vi i huvudsak tre verktyg till vårt förfogande:

- Exkludering, integrering och aktivt ägarskap.

En metod löser inte allt utan vi använder alla verktygen för att på bästa sätt åstadkomma önskvärd förändring.

Helt fossilfria 2019 men vi fortsätter att driva opinion

Vi har länge arbetat systematiskt med att angripa klimatfrågan från olika perspektiv och att integrera mer hållbarhet i våra fonder. Det har bland annat inneburit att vi successivt minskat andelen fossila bränslen i alla aktie- och ränteinvesteringar. I början av 2019 var 12 av våra 28 fonder helt fossilfria. Under hösten 2019 tog vi ytterligare krafttag och beslutade att alla bolag med fossil verksamhet skulle exkluderas från samtliga fonder.

Vi fortsätter dock att påverka genom att driva opinion och tydligt markera vilket samhällsskifte vi vill se. Exkludering sänder en stark signal till marknaden vilken förändring vi önskar och bidrar på så sätt till att fortsätta påverka bolagen.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. På sppfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer. För att läsa mer om hur vi integrerar hållbarhet i vår förvaltning läs mer på sppfonder.se

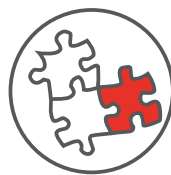




Röstning



Direkt dialog



Dialog via
samarbete



Opinions-
bildning

Vi använder vår position som ägare att påverka bolagen vi investerar till förbättring. Genom aktivt ägarskap kan vi minska riskerna i våra investeringar och förbättra kvaliteten.

Röstning

Bolagsstämman är bolagens högsta beslutande organ och det forum där aktieägare kan utöva sitt inflytande.



Röstning

SPP Fonder röstar normalt på årsstämmor och extra bolagsstämmor i de bolag där fondernas innehav uppgår till en sådan storlek att det bedöms vara motiverat och i övrigt på de stämmor som av annat skäl bedöms

väsentliga. Fondbolaget ska utöva sin rösträtt på ett sådant sätt som Fondbolaget bedömer ska leda till bästa långsiktiga utveckling av andelsvärdet i fonderna.

Vi tar i första hand sikte på bolag där vi är stora ägare eller bolag som är identifierade att ha brister i sin styrning eller i sitt hållbarhetsarbete. Vi stödjer generellt aktieägarmotioner som främjar hållbart företagande och motioner som eftersträvar större öppenhet i redovisning och rapportering av bolagets hållbarhetsarbete.

Hur Fondbolaget röstat på portföljbolagens stämmor

På bolagsstämmor i Sverige deltar SPP Fonder normalt med egen representation medan deltagande på bolagsstämmor i övriga länder normalt sker genom fullmaktsröstning med skriftliga instruktioner för alla beslutspunkter.

Under 2019 har vi till största del använt oss av röstningsrådgivaren Institutional Shareholder Services Inc ("ISS") som enligt instruktion från SPP Fonder både bevakar företagsändelser och röstar för Fondbolagets räkning.

ISS redogör för stämmornas agendor med rekommendationer för hur förvaltare för Fondbolagets fonder bör rösta. Fondbolagets agerande vid omröstningar styrs av koncer-

nens övergripande gemensamma voteringspolicy och alltid utifrån vad som är i fondernas och ytterst andelsägarnas intresse. I de fall det saknas en policy för en specifik omröstning följer man vanligen rekommendation från ISS.

De bolag som prioriteras för röstning är de där Fondbolaget ser utökade hållbarhetsrisker och där hållbarhetsrelaterade förslag tas upp vid stämman. För SPP Fonder är det inte antalet bolagsstämmor som är den enda eller den bästa indikationen på ett bra arbete. Under 2019 har vi röstat på att rösta på ett färre antal bolag för att få en bättre översikt över de frågor som är kontroversiella ur ett ESG-perspektiv.

SPP Fonder förväntas rösta emot ledningen i portföljbolag i följande situationer (hänsyn tas alltid till marknadsförhållanden och förhållanden som rör det enskilda bolaget):

- Otillräckligt informationsunderlag innan en bolagsstämma
- Avsaknad av majoritet av oberoende ledamöter i styrelse eller oberoende styrelsekommittéer (ersättnings-, nominerings- och revisionskommittéer). Om Fondbolaget anser att styrelse och/eller styrelsemedlemmar inte uppfyller krav på tillräcklig kompetens och kunskap
- Förekomst om mekanismer för förhindrande av bolagsuppköp (Poison Pills etc.) som motverkar aktieägarnas slutliga beslutanderätt i dessa frågor

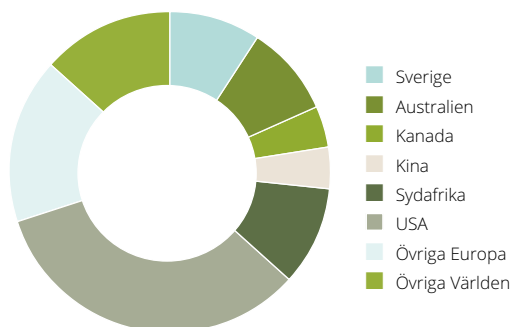
- Onödiga eller icke försvarbara förändringar i kapitalstruktur. SPP Fonder stödjer principen; en aktie – en röst
- Förekomst av ersättningsstrukturer för ledande befattningshavare som leder till intressekonflikter mellan ledning och aktieägare
- Förslag till beslut som påverkar klimatet negativt

Önskar en andelsägare få del av samtliga ställningstaganden som Fondbolaget gjort på portföljbolagens bolagsstämmor tillhandahålls sådan information kostnadsfritt på begäran av andelsägaren.

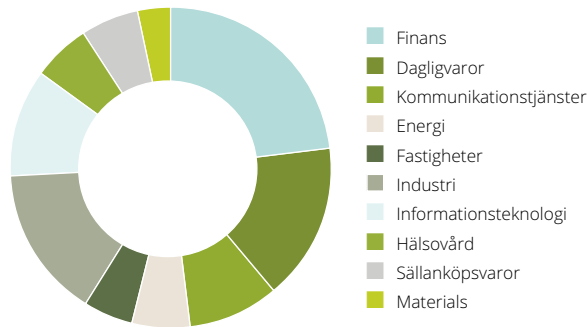
Förklaring av viktigaste omröstningarna

SPP Fonder valde att på Facebooks Incs årsmöte lägga ner Fondbolagets röster avseende årtal av några av de oberoende styrelseledamöterna på grund av kontroverser relaterade till Facebooks styrelsestruktur och affärsmodell. Vi stöttade dessutom aktieägares förslag om förbättrad styrning av innehåll på den sociala medieplattformen och att företaget ska rapportera om löneskillnaderna mellan könen. Som ett av världens största företag och förmodligen den viktigaste plattformen för sociala medier förväntar vi oss att Facebook ska vara ledande inom styrning internt och att ha bästa praxis för styrning av innehåll.

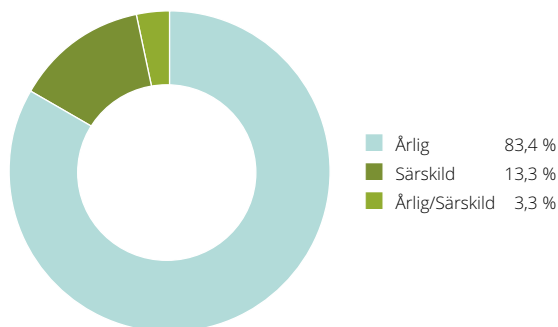
Geografisk fördelning röstning



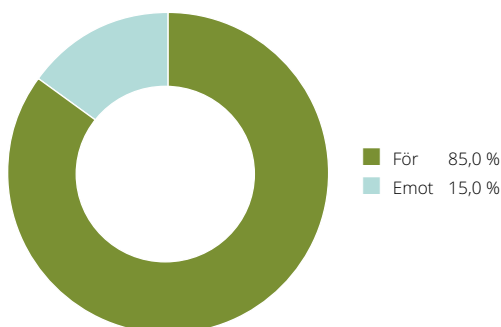
Röstning per sektor



Antal bolagsstämmor, 120



Röstningsöversikt

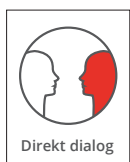


Under 2019 röstade SPP Fonder sammanlagt på 120 bolagsstämmor

3M Company	Growthpoint Properties Ltd.	RMB Holdings Ltd.
African Phoenix Investments Ltd.	Grupo Financiero Inbursa SAB de CV	Sampo Oyj
Alphabet Inc.	Harvey Norman Holdings Limited	Samsung BioLogics Co., Ltd.
Amazon.com, Inc.	Hennes & Mauritz AB	Samsung C&T Corp.
American Express Company	iA Financial Corporation Inc.	Saputo Inc.
Apple, Inc.	Imperial Logistics Ltd.	Seagate Technology plc
Australia & New Zealand Banking Group Limited	Insurance Australia Group Ltd.	SEEK Limited
Banco do Brasil SA	Intel Corporation	Shandong Weigao Group Medical Polymer Company Limited
Barclays Plc	IRPC Public Co., Ltd.	Shanghai Electric Group Company Limited
Bharti Airtel Limited	Jumbo SA	Shree Cement Limited
Bid Corp. Ltd.	Kingfisher Plc	Skandinaviska Enskilda Banken AB
Boral Limited	Kinnevik AB	Skanska AB
BP Plc	Kinnevik AB	Sodexo SA
Canon, Inc.	Kroton Educacional SA	Starbucks Corp.
Castellum AB	Lam Research Corporation	Sun Hung Kai Properties Limited
Caterpillar Inc.	Lamb Weston Holdings, Inc.	Suncorp Group Limited
CBRE Group, Inc.	Lendlease Group	Svenska Handelsbanken AB
Chevron Corporation	Lundin Petroleum AB	Svolder AB
China Pacific Insurance (Group) Co., Ltd.	Mallinckrodt public limited company	Takeda Pharmaceutical Co., Ltd.
Citigroup Inc.	Mastercard Incorporated	Telefonaktiebolaget LM Ericsson
Cognizant Technology Solutions Corporation	Merck & Co., Inc.	Telia Co. AB
Comcast Corporation	Microchip Technology Incorporated	The Bidvest Group Ltd.
Commercial International Bank (Egypt) SAE	Microsoft Corporation	The Goodyear Tire & Rubber Company
Compania de Minas Buenaventura SAA	Mondelez International, Inc.	The Home Depot, Inc.
COSCO SHIPPING Development Co., Ltd.	Motus Holdings Ltd. (South Africa)	The Kraft Heinz Company
Coty Inc.	National Australia Bank Limited	The Kroger Co.
Danske Bank A/S	NEL ASA	The TJX Companies, Inc.
Dollarama Inc.	Netflix, Inc.	Thomson Reuters Corporation
Eli Lilly and Company	Newell Brands Inc.	Truworths International Ltd.
Eni SpA	Nordea Bank Abp	Turk Telekomunikasyon AS
Eutelsat Communications SA	NortonLifeLock Inc.	Turkiye Is Bankasi AS
Expeditors International of Washington, Inc.	NWS Holdings Limited	Turkiye Sise ve Cam Fabrikalari AS
Facebook, Inc.	Oracle Corporation	Twitter, Inc.
FAST RETAILING CO., LTD.	Polski Koncern Naftowy ORLEN SA	Vertex Pharmaceuticals Incorporated
FedEx Corporation	Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski SA	Westpac Banking Corp.
FirstRand Ltd.	Powszechny Zaklad Ubezpieczen SA	Whitbread Plc
FleetCor Technologies Inc.	Qantas Airways Limited	Woolworths Holdings Ltd.
Fox Corporation	Rand Merchant Investment Holdings Ltd.	WorleyParsons Limited
Frontier Communications Corp.	Resilient REIT Ltd.	Yangzijiang Shipbuilding (Holdings) Ltd.
General Electric Company	Restaurant Brands International Inc.	Zhaojin Mining Industry Co., Ltd.

Dialog

Dialog sker på tre sätt; direkta dialoger mellan förvaltningorganisationen och bolagen, genom samarbeten med andra aktieägare samt dialogen genom samarbetsforum. Dessa metoder i kombination är ett effektivt sätt att driva de frågor som är viktiga för SPP Fonder.



Med andra ord är inte alla dialoger och ägarstyrningskontakter ett resultat av att vi sett brister i bolaget, utan kan lika väl vara en del av vårt arbete som aktiva ägare. En påverkansdialog kan exempelvis handla om

bolagens arbete för att minska utsläpp, respektera fackliga rättigheter eller förebygga korruption. Genom att vi ställer frågor om bolagens hållbarhetsarbete utmanas de i att utveckla sitt arbete och ha en medvetenhet kring frågorna. På det sättet kan vi bidra till att främja en hållbar utveckling. En viktig del av att skapa värde och ta ansvar som investerare är att utöva rollen som ägare och påverka de bolag som vi investerar i.

Arbetet med aktieägarengagemang utförs av koncernens hållbarhetsteam och fondernas förvaltare.

Vårt dialogarbete omfattar flera typer av aktiviteter:

- **Reaktiv påverkan** i de fall vi identifierat brister i ett bolags hållbarhetsarbete, exempelvis i form av en incident
- **Proaktiv påverkan** i de fall vi identifierar förbättringsmöjligheter i ett bolags hållbarhetsarbete eller som en del i vår bolagsanalys. Vi prioriterar de bolag där vi är större ägare och där vi kan verksamheten och dess affärsmodeller för proaktiv påverkan
- **Tematisk påverkan** är en form av proaktiv påverkan där flera bolag adresseras samtidigt inom områden som vi bedömt som särskilt viktiga, till exempel klimat, hälsa eller främjande av FNs 17 globala hållbarhetsmål

Antalet dialoger för SPP Fonder under 2019 uppgick till 140, varav 108 var samarbetsdialoger. Samarbetsdialogerna genomfördes främst inom samarbetsgrupperna PRI, Climate action 100+ och CDP. De direkta dialogerna genomfördes av vårt hållbarhetsteam. Sektorerna som dominerade våra aktiva dialoger var hälsa och sjukvård, dagligvaror samt sällanköpsvaror. Frågor som diskuterades med berörda bolag var främst mänskliga rättigheter, korruption samt miljöfrågor.

Vi har arbetat proaktivt i syfte att uppmuntra företagen att förbättra sitt hållbarhetsarbete och reaktivt med företag

som vi bedömer inte lever upp till internationella normer och konventioner som vi värnar om.

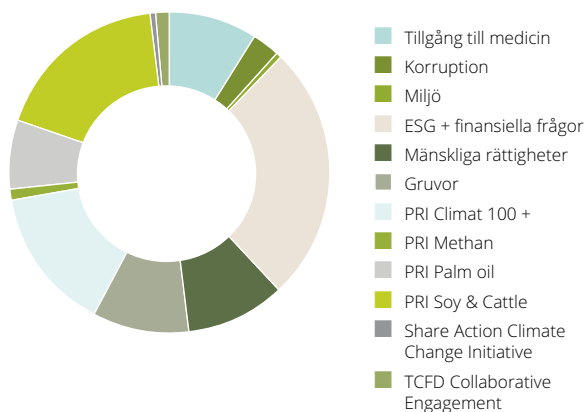
Påverkansarbetet utför vi dels själva genom direktkontakt med företagen, dels i samarbete med andra kapitalägare och genom olika branschinitiativ.

Beslutet kring vilka portföljbolag som är aktuella för påverkansarbete baseras bland annat på aktuella frågeställningar, storleken på fondernas innehav, möjligheten till genomslag och möjligheten att samverka med andra investerare. Frågeställningar som allvarliga eller systematiska kränkningar av mänskliga rättigheter, korruption och mutor, allvarliga miljö- och klimatskador samt fall där företagets strategi eller resultat skiljer sig väsentligt från det som tidigare kommunicerats prioriteras i direkta dialoger och samarbeten.

Målet med direkta dialoger/samarbeten omfattar även möjligheten att påverka bolagen kring styrelsefrågor som:

- Tillsättning av styrelseledamöter
- Aktieemission och utdelningspolicy
- Ersättning till nyckelpersoner
- Transaktioner mellan närstående
- Mångfaldsfrågor

Tematisk uppdelning bolagsdialoger



Dialogprocess

1 Screening och urval

Våra portföljer övervakas kontinuerligt för att systematiskt identifiera påverkansmöjligheter och teman för ett specifikt företag. En engagemangsprocess kan initieras av en incident och/eller att ett bolag bedöms ha en hög ESG-risk. Dialogerna prioriteras utifrån geografisk tillgänglighet, hur stor ägare vi är samt vår relation till bolaget och vilken effekt vi bedömer att vår påverkan kan ha.

2 Dialog

Vi sätter tydliga mål och tidsramar för samtliga dialoger. Tidslinjen kan påverkas beroende på hur bolaget responderar och hur transparenta bolaget är i sin informationsgivning. Olika typer av kommunikationsinsatser används vid olika tillfällen beroende på situation och case och kan vara allt ifrån personliga möten till konferenssamtal, e-post och brev. Dialogerna kan bedrivas enskilt eller i samarbete med andra investerare och intressenter som har samma mål. I vissa fall kan ett företag placeras på vår observationslista som innebär både restriktioner i ägande och att dialog- och påverkansarbetet intensifieras.

3 Utvärde- ring

Resultatet av engagemanget bedöms genom att utvärdera huruvida det uppsatta målet uppnåtts. Resultatet kategoriseras sedan utifrån responsen som antingen (1) Ej mottaglig för förändring (2) Lyhört men inte villigt att ändra beteende (3) Lyhört och delvis mottaglig för att förändra beteende / delvis uppnått mål eller (4) Förändrat beteende/mål uppnått.

4 Slutsats

Om dialogarbetet anses ha misslyckats och det finns en risk att överträdelser av internationella normer och konventioner kvarstår, kan exklusion övervägas. I de fall det har gjorts framsteg men målen inte helt uppnåtts kan en intensifiering och förlängning av påverkansarbetet övervägas.

5 Kommuni- kation

Metoder som används i vårt påverkansarbete kommuniceras regelbundet bland annat i vår ägarstyrningsrapport och på vår hemsida. Informationen som presenteras inkluderar huruvida vi lyckas i vårt dialogarbete utifrån de fyra punkter som beskrivs ovan.

Samarbeten med andra aktieägare



Att samarbeta innebär en styrka och stärker oss i dialogen med bolagen. Utgångspunkten för dialogerna är ofta miss-tänkta eller bekräftade fall av kränkningar av internationella normer och konventioner och fokuserar främst på FN-initiativet Global

Compacts principiella områden: mänskliga rättigheter, arbetsrätt och arbetsvillkor, miljö och anti-korruption.

Vi stödjer även dialoger inom ramen för internationella samarbeten och branschinitiativ såsom PRI och FAIRR. Dessa dialoger är ofta inriktade på specifika teman som till exempel klimat.

Andra samarbeten och nätverk som vi är verksamma inom är Carbon Disclosure Project (CDP), Fossilfritt Sverige, SIDA, The Portfolio Decarbonization Coalition, UN PRI, Climate Action 100+ samt Net-Zero Asset Owner Alliance.

Dialoger – case

Dialog – biologisk mångfald och avskogning

Alla bolag, oavsett sektor, påverkar både biologisk mångfald och ekosystem men är också beroende av dess ekosystemtjänster. Alla påverkas genom att det sker stora förändringar i markanvändning i form av avskogning till förmån för jordbruk.

För att bidra till att stoppa avskogning för vi dialog med bolagen i våra fonder som är involverade i produktion, handel, användning eller finansiering av skogsråvaror, särskilt palmolja, soja, timmer och boskapsprodukter. Vi samarbetar också med andra finansiella bolag för att främja standarder för mätning, övervakning och rapportering av direkt och indirekt avskogningsrisk.

Bolag – AAK

Som en av världens ledande leverantörer av vegetabiliska oljor och fetter arbetar AAK inom ramen för ett par områden som är utsatta för hållbarhetsrisker.

Palmoljeplantager anses vara den främsta faktorn bakom skövlingen av tropiska skogar och avskogning står för en signifikant del av de globala utsläppen av växthusgaser. Förutom att odlingarna har en negativ påverkan på klimatet och att produktionsområdena för palmolja omfattar så kallade "hotspots" för biologisk mångfald, har de också varit föremål för många konflikter med koppling till mänskliga rättigheter.

Vi har under året, tillsammans med andra investerare, haft flera dialoger med AAK. Vårt främsta fokus har varit kring deras policyer, mål, implementering, övervakningsprocesser och saneringsprocesser i relation till:

- Torvmark
- Bränning av skog
- CO2-utsläpp
- Användning av vatten i produktionen
- Spårbarhet i leverantörsleden
- Engagemang med leverantörer och uppföljning av överenskomna handlingsplaner

Våra gemensamma insatser har resulterat i att AAK har:

- Stärkt styrningen kring avskogning, etablering av nya plantager är den största risken
- Skapat transparenta kvantifierbara, tidsbundna åtaganden som täcker hela leveranskedjan och anskaffningsgeografier
- Ökat informationstillgängligheten och spårbarheten i hela leverantörskedjan
- Större medvetenhet kring vikten av verifieringsprocesser för att säkerställa att leverantörer följer företagets avskogningspolicy för investerare



Dialog – Klimat

Vår klimatpolicy syftar bland annat till att minska våra investeringars exponering mot klimatrisker. Vi är en del av flera globala samarbeten där vi har en ledande roll.

Bolag – Equinor ASA

Equinor (före 2018 Statoil ASA) är ett norskt olje- och gasföretag, det är Norges och även Nordens största företag.

Vi har tillsammans med Equinor definierat en ambitiös väg med syfte att få bolaget att spela en ännu mer aktiv roll i övergången mot en ekonomi med låga koldioxidutsläpp och där bolaget implementerar rekommendationerna från TCFD (Task Force on Climate-Related Financial Disclosures). Syftet med TCFD är att få företag och investerare att bättre förstå och hantera risker och möjligheter kopplade till verksamheten och sektorn. En av de sektorer som har störst utmaningar är just energisektorn.

Dialogen har resulterat i:

- Revidera existerande klimatrelaterade mål fram till 2030 och sätta nya ambitioner efter 2030
- Ytterligare stärka kopplingen mellan klimatrelaterade mål och ersättning till ledande befattningshavare och anställda
- Genomföra en omfattande granskning av medlemskap i branschorganisationer som har en aktiv position i klimat- och energipolitiken
- Rapportera i enlighet med rekommendationerna framtagna av Task Force on Climate-related Financial Disclosures

Bolaget är exkluderat från SPP Fonders investeringsunivers.

Dialog – Miljö

Vi arbetat systematiskt med miljö- och klimatfrågan från olika perspektiv. Det innebär bland annat att vi undviker bolag som inte förmår att anpassa sig till FNs globala hållbarhetsmål. Vi tar också bort de bolag som är de sämst i klassen inom olika kategorier på att ta miljöansvar samt de bolag som är sämst på att göra förbättringar i relation till klimatet i de branscher som har störst utsläpp av växthusgaser.

Bolag – Vale

Det brasilianska bolaget Vale är världens största producent av järnmalm. Den 25 januari 2019 kollapsade bolagets gruvdammar nio kilometer öster om Brumadinho, Minas Gerais i Brasilien. Ett katastrofalt misslyckande. När dammen brast välde en flodvåg av lervälling fram och dränkte det intilliggande landskapet. Människor, djur, hus, fordon och broar sveptes med eller begravdes under lermassorna. Den beskrivs som en av de dödligaste olyckorna i modern historia och över 300 människor omkom samt omfattande miljöskador som ett resultat.

Dammarna ägs av Vale, samma bolag som var inblandat dammkatastrofen i Samarco 2015. Bolaget utreds för närvarande för brott gällande Brumadinho. Åtta Vale anställda som är ansvariga för säkerheten och stabiliteten i dammarna har arresterats i samband med Brumadinho-kollapsen.

Bolaget är exkluderat från SPP Fonders investeringsunivers.



Dialoger med bolag på observationslistan

Vi tror på att använda vår position för att påverka bolag i en riktning som vi tror är hållbar. Vår observationslista är en viktig del i vårt arbete med aktivt ägande och som vi redan har sett resultat utav. I vissa fall, där vi misstänker överträdelse av vår policy, kan det vara fördelaktigt att följa ett bolag över tid för att öka tillgänglig information. På samma sätt kan det också finnas fall där vi ser att ett bolag arbetar med korrigerande åtgärder, men sådana åtgärder har ännu inte genomförts eller verifierats fullt ut. I sådana fall kommer vi att placera bolaget på vår observationslista, förknippad med specifika begränsningar, för att ge mer tid att samla in nödvändig information och påverka företagets inriktning.

Bolag som återfinns på vår observationslista övervakas noggrant och vi har en nära dialog med bolaget där vi informerar dem om våra förväntningar på åtgärder och resultat. Vi förväntar oss att bolaget ska visa förbättringar inom en förutbestämd tid. Beroende på resultatet kommer bolaget antingen att uteslutas från vårt investeringsunivers eller så kommer det att tas bort från observationslistan.

Dialog – Korruption & Finansiell brottslighet

Bolag – Swedbank AB

Swedbank har under 2019 granskats för sin roll i penningtvättshärvan i Baltikum mellan 2007–2015. Misstänkta transaktioner till ett värde av 135 miljarder EUR har identifierats och kopplats till flertalet av Swedbanks Baltiska kunder. Finansinspektionen i Sverige utredde därför Swedbanks förehavanden och processer kring det identifierade penningtvättshärvan under 2019. I samband med sin utredning konstaterade Finansinspektionen att Swedbank inte uppfyllt det lagkrav som uppställs och som innebär att banken ska lämna Finansinspektionen de upplysningar om sin verksamhet och därmed sammanhängande omständigheter som myndigheten begär. Efter avslutad utredning utfärdade Finansinspektionen ett bötesbelopp på fyra miljarder SEK. Swedbank har även bötfällts för penningtvätt i Baltikum.

Vi har haft dialog med Swedbank som har visat vilja att ta itu med sina brister genom att översyn av sin ledning, skapa en anti-Financial Crime-enhet och samarbeta med myndigheterna. Trots denna utveckling råder fortfarande osäkerhet om tidslinjer och effektivitet för Swedbanks nyligen implementerade AML-system och processer.

Vi har därför placerat Swedbank AB på vår observationslista och ställer krav på att:

- Implementering av ett pålitligt och verifierat system för efterlevnad av AML (Anti Money Laundry) vilket är ett regelverk som banker och finansbolag lyder under i syfte att förhindra ekonomisk brottslighet och Know Your Customer (KYC) ramverk
- Fullständig stängning av utländska portföljer och förbättrade AML-rutiner i högriskländer
- Tillsätta en oberoende utredning
- Börja implementera rekommendationer från externa och interna utredningar

- Påvisa att Swedbanks lednings- och kontrollmekanismer, såsom AML-styrning och visselblåsning, har förbättrats
- Inga ytterligare rapporter om brister relaterade till Swedbanks AML-styrning under en längre tid

Vi kommer att ha omfattande kontakt med Swedbank på olika nivåer så länge bolaget finns på observationslistan.

Dialog – Mänskliga rättigheter

Bolag – Hyundai Motors

Hyundai Motor har varit inblandad i olika incidenter under de senaste åren både när det gäller miljöpåverkan av sina produkter så som sociala frågor där företaget under flera år har anklagats för att underminera internationella avtal som reglerar arbetsrättigheter och mänskliga rättigheter. Bolaget har haft fler arbetsrelaterade strejker än övriga bolag inom bilbranschen och har visat en oförmåga på att hantera arbetsrelaterade situationer på ett hållbart sätt. Frågorna om arbetstagarnas rättigheter i såväl Indien som Korea har Hyundai haft större problem än andra i de två länderna och det anses vara extraordinära i jämförelse med andra aktörer.

Hyundai Motor placerades på observationslistan 2018 på grund av brott mot mänskliga rättigheterna. Efter flera dialoger med Hyundai har företaget vidtagit stora åtgärder för att minska problemen systematiskt. År 2019 publicerade Hyundai en ny policy för mänskliga rättigheter som täcker föreningsfrihet, tvångsarbete, barnarbete, arbetstid, kompensation och förmåner, jämlikhet och mångfald, säkerhet och hälsa på arbetsplatsen och hantering av klagomål. Policyn gäller för hela bolaget. Dessutom har Hyundai inrättat ett nytt hållbarhetsteam som rapporterar direkt till koncernledningen. Med utgångspunkt i dessa förbättringar har vi åter inkluderat Hyundai i vårt investeringsunivers då risken reducerats för allvarlig kränkning av mänskliga rättigheter.

Exempel på bolag som SPP Fonder förde dialog med under 2019

Nedan listas bolag som SPP Fonder genom våra hållbarhetsanalytiker eller via samarbeten har genomfört under 2019 med anledning av bolagens hållbarhetsarbete eller i bolagsstyrningsärenden. Vissa bolag förekommer flera gånger då

de har adresserats genom flera olika typer av påverkansprojekt. Dialog kan även ske med bolag som vi inte längre äger. Vi har delat upp dialogerna på miljö- och sociala- samt bolagsstyrningsfrågor, ESG (Environmental, Social & Governance).

Bolag	E	S	G	Dialog/Mål
AAK AB	X			Dialog kring avskogning.
Aker Solutions ASA	X			Dialog om implementering av TCFD-ramverk.
Alstom		X		Säkerställa att företaget utför due diligence när det gäller de mänskliga rättigheterna för att undvika allvarliga kränkningar av de mänskliga rättigheterna i konfliktområden som exempelvis palestinska ockuperade områden.
Amazon Com		X		PRI samarbetsgrupp om arbetskraftsrättigheter i leveranskedjan.
Astra International		X		Säkerställa att företaget och dess dotterbolag genomför policyer för att skydda ursprungsbefolkningens rättigheter, särskilt Orang Rimba i Sumatra, Indonesien.
Atlantia Spa	X			Säkerställa att företaget stärker policyer och processer för miljö, hälsa och säkerhet, speciellt säkerhet, underhåll och kontroll av bolagets infrastruktur eftersom ett allvarligt olycksfall har inträffat.
Attendo AB		X		Säkerställa att företaget stärker sin policy och processer beträffande kvaliteten på sina tjänster på olika vårdhem i Finland.
Attendo AB		X		Säkerställa att företaget stärker sin policy och processer angående arbetstagarnas rättigheter och särskilt rättvis lön.
Autoliv Inc			X	Dialog kring strejker hos underleverantörer.
Axfood AB		X		Säkerställa uppföljning av grönsaksproducenters efterlevnad av vattenrelaterade risker angående mänskliga rättigheter i Peru.
Balder	X			Dialog kring gröna obligationer.
Bank Mandiri	X			Säkerställa att Bank Mandiri implementerar standarder för finansiering av plantager.
Boston Scientific Corp			X	Dialog kring stämningar relaterade till företagets medicinska nätprodukter.
BUNGE	X			Storebrand leder gruppen för pågående PRI dialog om avskogning i leveranskedjan och laglig avskogning i Cerrado.
Cisco Systems		X		Dialog kring verksamhet i ockuperade palestinska territorier.
DNB ASA			X	Dialog kring att banken har använts för penningtvätt på Island och i flera afrikanska länder.
DXC Technology Co		X		Dialog kring leverans av biometriskt ID-system till ockuperade områden.
Entra ASA	X			Dialog om implementering av TCFD-ramverk.
Equinor ASA			X	Säkerställa att företaget tillämpar hälso- och säkerhetspolicyer och protokoll då norska myndigheter upptäckte vissa oegentligheter.
Equinor ASA	X			Ett antal investerare uppmanar företag att förbättra styrningen av klimatförändringar, begränsa utsläpp och stärka klimatrelaterade finansiella upplysningar.
Equinor ASA	X			Storebrand är med i PRI Methane group, som för dialog med företaget.
FACEBOOK INC-A		X		Säkerställa att företaget implementerar policyer och åtgärder för att begränsa missbruk av integritet genom sina plattformar för att skydda Facebooks användares rättigheter och integritet.
Golden Agri-Resources Ltd	X			Dialog kring palmolja.
Grieg Seafood ASA	X			Dialog kring avskogning relaterat till soja i foder som används i laxuppfödning.
Grieg Seafood ASA			X	Dialog kring påstådda prisöverenskommelser.
Hemfosa			X	Dialog kring hållbarhetsfrågor.
Hennes & Mauritz		X		Säkerställa att företaget stöder Bangladesh Accord on Fire and Building Safety.
Hennes & Mauritz		X		Säkerställa att företaget implementerar strategi för att garantera levnadslön, särskilt hos leverantörer. En levnadslön betyder, per definition, en lön som gör det möjligt för en människa att försörja sig själv och sin familj.
Hewlett Packard		X		Säkerställa att företaget utför due diligence för de mänskliga rättigheter för att undvika allvarliga kränkningar av de mänskliga rättigheterna i konfliktområden som exempelvis palestinska ockuperade områden.
Humlegården			X	Dialog kring ramverk för grönt certifikat.
Hyundai Motor Co		X		Säkerställa att företaget stärker policyer och processer för att hantera ESG-isker speciellt goda arbetsvillkor och föreningsfrihet för de anställda samt hantera risker kopplat till kundrelationer, antikorrupption, penningtvätt och affäretik.
ICA Gruppen AB		X		Säkerställa att företagets leverantörer minskar påverkan på sötvatten. Implementering av due diligence för mänskliga rättigheter hos leverantörer.

Bolag	E	S	G	Dialog/Mål
Incitec Pivot Ltd		X		Säkerställa att företaget inte är involverade i Västsahara.
Industria de Diseno Textil SA		X		Säkerställa att företaget stöder Bangladesh Accord on Fire and Building Safety.
Jardine Strategic		X		Säkerställa att företaget och dess dotterbolag genomför policyer för att skydda urbefolkningens rättigheter, särskilt Orang Rimba i Sumatra, Indonesien. Jardine är Astra Internationals moderbolag.
Kid ASA		X		Säkerställa att företaget stöder Bangladesh Accord on Fire and Building Safety.
Kommunekredit			X	Dialog kring status grön obligation.
Kommuninvest			X	Dialog kring status grön obligation.
Lerøy Seafood Group ASA			X	Dialog med Scottish Sea Farms som till 50 procent ägt av Leroy Seafood Group, registrerade 1,2 miljoner dödade fiskar. Flera miljöorganisationer krävde bättre reglering i branschen och ett förbud mot nya fiskodlingar.
Marfrig Alimentos SA	X			Säkerställa att företaget förbättrar spårbarheten och förblir engagerade i Amazonas moratorium.
Marks & Spencer		X		Säkerställa att företaget stöder Bangladesh Accord on Fire and Building Safety.
Mowi ASA	X			Säkerställa att företaget inte har några kopplingar till avskogning.
Mowi ASA	X			Säkerställa att företaget har policy för hållbar sourcing och undersöker alternativ till marina material.
Mowi ASA			X	Dialog kring rättsliga processen kring prisöverenskommelser.
NIB			X	Dialog kring blåa obligationer.
Nobina	X			Dialog kring gröna obligationer.
Norsk Hydro ASA			X	Dialog om implementering av TCFD-ramverk.
Norwegian Property ASA	X			Dialog om implementering av TCFD-ramverk.
Posco		X		Säkerställa att företaget genomför policyer rörande barnarbete samt metoder för att minska risken för att köpa bomull producerad med barnarbete, särskilt från Uzbekistan.
Rabobank			X	Dialog kring hållbarhetsfrågor.
Ratch Group PCL	X			Säkerställa att bolaget stärker policyer och processer för miljö, hälsa och säkerhet och vidtar åtgärder för att skydda, lokalbefolkning, natur och djurfauna som riskerar att drabbas av bolagets verksamhet.
Restaurant Brands International Inc	X			Dialog kring att öka medvetenheten om miljörisiker i samband med RBIs kött- och mejeriförsörjnings-kedjor. Detta är en del av ett FAIRR-initiativ.
Salmar ASA			X	Dialog kring anklagelser kring prisöverenskommelser och diskussion kring den rättsliga processen.
Securitas AB		X		Säkerställa att företag stärker policyer och processer så att företags anställda inte kränker de mänskliga rättigheterna medan de utövar sina arbetsuppgifter. Flera kontroverser som visar onödig maktanvändning.
Södra Skogsägarna ekonomisk förening	X			Dialog kring användning av kemikalier utan att det görs säkerhetskontroller.
Sparebank 1			X	Dialog kring nytt grönt ramverk.
StoraEnso	X			Dialog kring gröna obligationer.
Sun Hung Kai Properties Ltd			X	Dialog kring korruptionsfall- och byte av ledning i företag.
Swedbank AB			X	Dialog kring implementering av nya AML-system.
Telefonaktiebolaget Ericsson			X	Säkerställa att företaget har genomfört tillräckliga förändringar i sin styrningsstruktur.
Tesla Inc		X		Säkerställa att företaget stärker policyer och processer för att hantera ESG risker speciellt goda arbetsvillkor och föreningsfrihet för de anställda.
Tiger Brands		X		Säkerställa att företaget stärker policyer och processer för miljö, hälsa och säkerhet, speciellt kontroll och uppföljning för livsmedelssäkerhet. Samt att bolaget vidtar åtgärder för att kompensera de som drabbats av listeria från bolagets verksamhet.
UniCredit SPA	X			Dialog kring policyer för finansiering av kolföretag.
Vale SA	X			Säkerställa att bolaget stärker policyer och processer för miljö, hälsa och säkerhet och vidtar åtgärder för att återställa och skydda människor, natur och djurfauna som drabbats av utsläpp från bolagets verksamhet.
Veidekke ASA	X			Samarbetande TCFD-engagemang med andra norska investerare för att diskutera företagets nuvarande och planerade upplysningar om klimatrelaterade risker.
Vestas Wind Systems A/S	X			Dialog kring skador från giftiga kemikalier sedan 2015.
Volvo AB		X		Stärkta processer för att förhindra kränkningar av mänskliga rättigheter i användarledet av bolagets produkter.
Volvofinans			X	Dialog kring gröna obligationer.
Wallenius Wilhelmsen ASA	X			Dialog kring implementering av sen ASA TCFD-ramverk.
Wilmar Intl Ltd	X			Säkerställa att företaget stärker policyer och processer för goda arbetsvillkor och säkerställer att barnarbete inte förekommer samt att företaget inte har några kopplingar till avskogning/palmoilja.
Yum! Brands Inc		X		Dialog kring att öka medvetenheten om de materiella ESG-risker och -möjligheter som orsakas av intensiv boskapsproduktion. Direkt dialog som en del av ett FAIRR-initiativ.

Dialoger med andra investerare genom samarbeten och initiativ

SPP Fonder och Storebrand påverkar tillsammans med andra aktörer.

Här är en kort beskrivning av ett urval av samarbeten och initiativ.

PRI Sustainable Palm Oil

Produktion av palmolja är en sektor med betydande hållbarhetsrisker avseende både miljö och arbetsförhållanden. PRI har därför agerat samordnare och bildat en arbetsgrupp som tagit ett gemensamt ställningstagande till stöd för hållbar palmolja. Syftet är att öka medvetenheten om dessa frågor bland investerare. Arbetsgruppen inleder även dialoger med företag för att stödja utvecklingen av mer hållbara metoder och verkar för att företag ska köpa den palmolja som är RSPO-certifierad. RSPO är en medlemsorganisation för olika intressenter (bland andra producenter, konsumenter och icke statliga organisationer) som verkar för en hållbar palmoljeproduktion. Läs mer om de olika initiativen på unpri.org.

PRI Methane Engagement

Detta initiativ syftar till att öka investerares förståelse för metanriskexponering i globala portföljer samt att öka förståelsen för vad som är bästa praxis gällande hantering av risker relaterat till metan. Initiativet har också som mål att sprida kunskap mellan företag om metanrisker samt att uppmuntra bolag inom energiförsörjning att förbättra sin hantering av metan och därmed minska utsläppen. Målsättningen har varit att undersöka hur drygt 40 bolag hanterar och följer upp sina metanutsläpp.

PRI Cyber Security Engagement

Initiativet fokuserar på att öka kunskapen hos investerare vad gäller cybersäkerhet i förhållande till hur deras portföljer är positionerade och hur risker relaterat till detta kan hanteras. Vidare handlar initiativet om att fastställa investerarnas förväntningar på vad företag kan och bör redovisa avseende kontroll och hantering av cyberrisker. Initiativet syftar också till att öka mängden och förbättra kvaliteten på företagsinformation i relation till cyberrisk och styrning.

FAIRR Antibiotics Engagement

Initiativet syftar till att minska användningen av antibiotika i stora livsmedelsföretag. Tillsammans gick investerare ut till tio av de största restaurang- och snabbmatsföretagen i England och USA med en uppmaning att avsluta överanvändningen av antibiotika. Detta samordnades av FAIRR

Initiative och ShareAction. Investerarnas engagemang är ett svar på de varningar från Världshälsoorganisationen (WHO) gällande oansvarig antibiotikapraxis som kan resultera i resistensproblem, där många infektioner inte längre är behandlingsbara. Initiativet stöds nu av 71 institutionella investerare. Läs mer på fairr.org.

Climat Action 100+

Climate Action 100+ är ett femårigt globalt samarbetsinitiativ kopplat till Parisavtalet. Syftet är att få de bolag som släpper ut störst mängd växthusgaser att ta sitt ansvar och leda övergången till förnybar energi.

PRI Sustainable Soy

Produktion av soja är en sektor med stor miljömässig påverkan inte minst relaterat till avskogning. PRI och CERES (en ideell organisation som samarbetar med investerare och företag för att bygga starkt ledarskap i syfte att skapa lösningar för en hållbar framtid) har därför samordnat en arbetsgrupp av investerare med målet att hjälpa investerare förstå på vilket sätt avskogning inom sojabönans värdekedja utgör en materiell risk för företag och investerare. Syftet är även att hjälpa investerare att föra dialog med företagen kring dessa risker samt att driva på för ökad transparens, spårbarhet samt ett åtagande från företagen att eliminera avskogning och överträdelser avseende mänskliga rättigheter i hela värdekedjan.

Tobacco-Free Finance Pledge

The Tobacco-Free Finance Pledge (TFFP) är ett initiativ som leds av Tobacco Free Portfolios (TFP), en global NGO som arbetar för en tobaksfri värld genom att få investerare från hela världen att avyttra alla sina tobakstillgångar. Genom detta investerarinitiativ uppmuntrar SPP Fonder, tillsammans med över 140 finansiella och samhällsaktörer, att fler investerare ska avstå att investera i bolag som producerar tobak.

Storebrand, där SPP Fonder ingår var Founding Signatorie of the Tobacco Free Finance Pledge 2018.

SPP Fonder har sedan 2010 valt bort att investera i bolag som producerar tobaksprodukter.

Hållbarhet i andra tillgångsslag

Vi har tydliga processer och riktlinjer för hållbarhet i alla tillgångsslag i SPP Fonder. När det kommer till ägarstyrning förknippas det ofta med aktier, men vi har samma krav beträffande hållbarhetsaspekter när vi gör investeringar i andra tillgångsslag.

SPP Fonder har ett antal bland- och räntebärande fonder där vi investerar i obligationer utgivna av företag, stater, bostadsinstitut och andra emittenter. Investeringar i räntebärande tillgångar, framförallt genom investeringar i företagsobligationer, integrerar hållbarhetsaspekter på motsvarande sätt som för aktieförvaltningen. Eftersom dessa obligationer är utställda av företag finns samma möjlighet till analys som vid aktieinvesteringar, detsamma gäller urvalskriterier och påverkansdialoger. Däremot kan en obligation, till skillnad från en aktie, inte ge en rösträtt i företag och därmed är möjligheten till påverkansarbete genom röstning inte tillämplig på motsvarande sätt.

Det kan hävdas att motivet att arbeta med hållbarhet särskiljer sig inom ränteförvaltningen i jämförelse med aktiesidan. För ränteförvaltningen är hållbarhetsfrågan central i den aspekten att det är en riskminimeringsfaktor och därmed integreras i kreditbesluten. En kreditgivare har ofta en långsiktig affärsrelation med en låntagare, vilket innebär att man som långgivare kan föra en påverkansdialog även om man inte kan utnyttja en rösträtt vid en bolagsstämma.

I våra svenska räntefonder har vi inte innehav i utländska statsobligationer. Dock fångar vi upp 26 stater som vi exkluderar från vårt univers i vår hållbarhetsanalys.

Gröna obligationer

SPP Fonder startade redan 2015 en av världens första gröna obligationsfonder. Fonden investerar i gröna obligationer, där kapitalet är öronmärkt till olika typer av klimat- och miljöinriktade projekt såsom investeringar i energieffektiviseringar, förnybar energi, vattenrening eller miljövänlig infrastruktur.

Det är viktigt att poängtera att utgångspunkten för varje investering i en grön obligation är densamma som i en konventionell obligation. Det ska vara samma finansiella kvalitetskrav på risk och avkastning. Den gröna obligationen har samma kreditbetyg och bör därmed ha samma avkastning som motsvarande konventionella obligationer som organisationen ställer ut. Däremot ställs det ytterligare dokumentationskrav från utgivaren av en grön obligation. Det handlar om hur pengarna kommer att användas, att utgivaren följer en branschstandard gällande gröna obligationer och att en oberoende part granskat och bekräftat utgivarens ramverk för gröna obligationer.

I SPP Fonder förekommer gröna obligationer i alla våra räntefonder samt i räntedelen i våra Generationsfonder. I slutet av 2019 hade vi gröna obligationer till ett värde av 7,2 miljarder svenska kronor. Bland utgivarna finns exempelvis Nordiska Investeringsbanken, franska staten, Vasakronan och Göteborgs Stad.

Blå obligation

Baltic Blue Bond är den första helt blå obligationen på den svenska marknaden där investeringarna öronmärks enligt Green Bond Principles. Investeringarna går till bland annat vattenreningsprojekt, storm- och översvämningsskydd samt projekt som ska restaurera det marina ekosystemet i regionen.

SPP Fonder har länge drivit på och aktivt letat efter en investeringslösning där vi kan förena vårt engagemang för vattenfrågan samtidigt som vi genererar avkastning till våra kunder. Fler låntagare i regionen borde proaktivt utnyttja öronmärkt grön eller blå finansiering till projekt som bidrar till att förbättra miljön. Vi anser att det är ett oerhört effektivt och smart sätt att visa handlingskraft och åstadkomma förändring.

Av våra 140 dialoger är 39 dialoger till emittenter av räntebärande värdepapper.

Initiativ och åtaganden

SPP Fonder stödjer internationella initiativ och riktlinjer vars gemensamma syfte är att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. Riktlinjerna för ansvarsfulla investeringar tar sin utgångspunkt i internationella normer för miljö, mänskliga rättigheter, arbetsvillkor, korruption samt kontroversiella vapen. Dessa normer finns uttryckta i FNs konventioner och överenskommelser och kan tillämpas på företags miljömässiga och sociala ansvar.

Storebrand/SPP Fonder har undertecknat FNs principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI) och står även bakom det frivilliga FN-initiativet Global Compact. Dessa initiativ och riktlinjer är vägledande för vårt arbete.

CDP

CDP är en oberoende, internationell ideell organisation som arbetar för öppenhet och dialog kring företags miljöpåverkan och för att göra informationen tillgänglig för investerare. Över 5 600 organisationer i fler än 90 länder runt om i världen mäter och redovisar sin miljöpåverkan genom CDP. CDP agerar på uppdrag av fler än 800 institutionella investerare.

Global Compact

Storebrand/SPP Fonder undertecknade 2000 FNs Global Compact, ett initiativ som riktar sig till företag och som förespråkar tio principer vilka grundar sig på internationella konventioner. Principerna som lanserades år 2000 inkluderar mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö och bekämpning av korruption.

Hållbart värdeskapande

Tillsammans med några av Sveriges stora investerare har SPP/SPP Fonder sedan 2009 deltagit i projektet Hållbart värdeskapande. Målet med projektet är att lyfta fram betydelsen av att svenska börsbolag arbetar strukturerat med hållbarhetsfrågor.

IIGCC

IIGCCs, Institutional Investors Group on Climate Change, uppdrag är att mobilisera kapital för en framtid med låga koldioxidutsläpp genom att förstärka investerarens röst och samarbeta med företag, politiker och investerare. Storebrand/SPP Fonder är sedan oktober 2019 medlem i IIGCC.

PRI

PRI, Principles for Responsible Investment startades 2006 och är ett nätverk av investerare och tjänsteleverantörer som tillsammans med FN, UNEP Finance Initiative och Global Compact arbetar för att implementera principer för ansvarsfulla investeringar. Avsikten är att främja ett ansvarsfullt agerande bland finansiella aktörer och driva ökad öppenhet och medvetenhet om miljö, sociala frågor och bolagsstyrning i de bolag som dessa aktörer placerar i. Storebrand, där SPP Fonder ingår, var en av initiativtagarna och Founding Signatories 2006. PRI har mer än 1 800 anslutna medlemmar, från över 50 länder, och tillsammans förvaltar de kapital motsvarande cirka 70 biljoner USD.

SISD

SISD, Swedish Investors for Sustainable Development är en plattform för lärande och utbyte av kunskaper samt erfarenheter kring Agenda 2030 för svenska långsiktiga investerare och aktörer inom finanssektorn. Målet är att ur olika infallsvinklar och perspektiv utforska de långsiktiga investerarnas roll på agendan, ge idéer och inspiration för vägen framåt.

SWESIF

SPP Fonder är medlem i Swesif. Swesif är ett oberoende, icke-vinstdrivande forum för organisationer som arbetar med hållbara investeringar i Sverige. Verksamheten syftar till att öka kunskapen och intresset för hållbara och ansvarsfulla investeringar.

Vill du veta mer?

Vill du veta mer? För mer information om hållbara investeringar och om hur vi arbetar kan du läsa på sppfonder.se/hallbarainvesteringar



Fondutbud

SPP Fonder erbjuder ett brett utbud av indexnära aktiefonder, Indexnära PLUS-fonder, aktiva räntefonder, faktor- och generationsfonder. Läs mer på sppfonder.se/fondutbud



Hållbarhetsprofil

Hållbarhetsprofilen ska göra det möjligt att på ett överskådligt och enkelt sätt få information. Hållbarhetsprofilen lämnar överskådlig och enkel information om hur SPP Fonder och andra fonder tillämpar hållbarhetskriterier i förvaltningen. Läs mer på hallbarhetsprofilen.se



Kontakta oss

Vill du ställa frågor om vårt arbete kring hållbarhet eller har synpunkter som du vill förmedla kontakta oss via e-post info@sppfonder.se eller telefon **08-614 24 50**.

Denna information ges ut som en service till SPP Fonders kunder. Syftet att ge en allmän information och kan alltså inte ensamt utgöra underlag för investeringsbeslut. Vi anser att de källor och bearbetningsmetoder som vi använt oss av vid utarbetandet av analyser är tillförlitliga. Vi påtar oss inget ansvar för riktigheten eller fullständigheten i prognoser eller analyser eller för eventuella brister i källmaterialet. SPP Fonder svarar inte för förlusten som kan tänkas uppkomma genom att någon följer vad som sagt i denna publikation eller använder sig av häri lämnade uppgifter.

Historisk avkastning är ingen garanti för framtida utveckling. De pengar som placeras i fonder kan både öka och minska i värde och det är inte säkert att du får tillbaka hela det insatta beloppet. En fond med riskklass 6–7 kan på grund av sin sammansättning och fondbolagets förvaltningsmetoder minska och öka kraftigt i värde. På sppfonder.se hittar du faktablad och informationsbroschyrer. För mer information hänvisas till sppfonder.se/hallbarainvesteringar och sppfonder.se