

ANSVARSFULLA INVESTERINGAR:

LÄNSFÖRSÄKRINGAR HALLAND

Vår verksamhet

Länsförsäkringar Hallands (Bolagets) strategiska hållbarhetsarbete ska genomsyra hela verksamheten för att med ett långsiktigt miljö- och samhällsansvar kunna erbjuda ett tryggt bank- och försäkringserbjudande. Våra kunder är också våra ägare, och målet är att vara en ansvarsfull ägare och säkerställa hållbar avkastning. För Bolagets kapitalförvaltning innebär detta att tillämpa ansvarsfulla investeringsstrategier i syfte att hantera risker och identifiera investeringsmöjligheter på ett strukturerat och integrerat sätt genom riktlinjer, processer och målsättning. Strategierna fungerar därmed som ett verktyg för att säkerställa god avkastning på investerat kapital på kort- medel- och lång sikt.

Som ett av 23 självständiga länsförsäkringsbolag äger Länsförsäkringar Halland, tillsammans med övriga länsbolag, det gemensamma bolaget Länsförsäkringar AB (LFAB) vilka har i uppdrag att bedriva LF-gruppens (koncernens) gemensamma intressen. Arbetet med ansvarsfulla investeringar sker således, utöver internt på bolagsnivå, även på koncernnivå inom hela LF-gruppen, där förflyttningsarbetet drivs av riktlinjer framtagna av LFAB. På så sätt säkerställs att alla länsförsäkringsbolag står bakom samma vägledande ställningstaganden gällande syn- och arbetssätt med ansvars- och hållbarhetsfrågor i relation till våra investeringar.

Värdegrunden för det koncernövergripande arbetet med ansvarsfulla investeringar bygger på internationella konventioner så som FNs principer [för ansvarsfullt företagande \(UN Global Compact\)](#) och OECDs riktlinjer för multinationella bolag. Utöver detta har LFAB skrivit under FNs principer för ansvarsfulla investeringar (PRI) och deltar aktivt i [flertalet branschinitiativ](#) och samarbeten kring investeringar. Exempelvis är de medlemmar i intresseorganisationen Carbon Disclosure Project (CDP) som samlar in miljöinformation globalt från företag och det är en del av det oberoende nätverksforumet Swesif som arbetar för eller med [hållbara investeringar i Sverige](#). Genom sitt ägande av LFAB ska Bolaget således verka för att arbetet med ansvarsfulla investeringar är i linje med dessa principer och riktlinjer.

Ställningstaganden inom kapitalförvaltningen

Inom ramen för det arbete som bedrivs inom Bolaget omfattar ansvarsfulla investeringar hur vi som bolag förvaltar våra kunders försäkringspremier genom investering i noterade och onoterade fonder, fastigheter och onoterade aktier. Samma vägledande [ställningstaganden](#) som är grunden för syn- och arbetssättet för [LFABs egna fonder](#) utgör basen för de exkluderings- och omställningskriterier som implementerats inom Bolagets kapitalförvaltning. Ställningstagandena ska spegla vad som anses vara ett utvecklat hållbarhetsarbete och verka för att upprätthålla internationella normer och konventioner med syftet att vägleda LF-gruppens arbete rörande investeringar.

I ljuset av detta arbetar bolaget aktivt med avsikt att påvisa positiv hållbarhetseffekt samt undvika bolag och sektorer som kan anses oansvarsfulla.

Våra ställningstaganden (klicka på länken för mer information):

- [Affärsetik](#)
- [Fossila bränslen](#)
- [Kontroversiella vapen](#)
- [Kol](#)
- [Kommersiella spelbolag](#)
- [Internationella normer](#)
- [Tobak](#)

Ställningstagandena ligger också till grund för formandet av plattformen för ansvarsfulla investeringar; *Hållbar och klimatsmart kapitalförvaltning som gör skillnad*, med tillhörande fokusområden, som tagits fram inom LF-gruppen och som bolaget implementerat. Hur plattformen används genom olika aktiviteter är bolagsspecifikt, och Bolagets arbete finns vidare beskrivet under punkten "Plattform och fokusområden för hållbar kapitalförvaltning".

Riktlinje för ansvarsfulla investeringar

Länsförsäkringar Hallands riktlinje för ansvarsfulla investeringar beskriver hur bolaget, inom ramen för det övergripande målet för förvaltningen, ska arbeta med ansvarsfulla investeringar för att över tid bidra till hållbart värdeskapande sett utifrån finansiella samt miljömässiga, sociala och bolagsstyrningsrelaterade ("ESG") dimensioner*. Arbetet grundas i de FN-stödda principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI), som primärt belyser vikten av att integrera ESG-frågor i investeringsprocesser samt bedriva aktiv ägarstyrning och påverkansarbete, tillika FN-initiativet Global Compacts 10 principer för ansvarsfullt företagande, principer bolaget aktivt ska verka för att införliva i såväl den egna kapitalförvaltningen som gentemot externa förvaltare och befintliga portföljinnehav. Bolaget ska också sträva efter att bidra till hållbarhetsinriktade överenskommelser, med fokus på ett urval av [FN:s globala mål \(UN Sustainable Development Goals\)](#) och Parisavtalet avseende klimatet.

Följande mål har definierats som fokusmål för kapitalförvaltningen:

- Mål 1: Ingen fattigdom
- Mål 7: Hållbar Energi för alla
- Mål 8: Anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt
- Mål 11: Hållbara städer & Hållbara samhällen
- Mål 13: Bekämpa klimatförändringen
- Mål 15: Ekosystem & biologisk mångfald

Hur Bolagets kapitalförvaltning ämnar förhålla sig till Parisavtalet är definierat i den så kallade klimatsmarta visionen och finns beskriven under rubriken "Vår vision".

Ovan beskrivna grundläggande förhållningssätt ska komma till uttryck i bolagets förvaltningsarbete både inför potentiella investeringar och i befintliga innehav, för såväl direkta och så långt som möjligt för indirekta innehav.

Vår vision

Bolaget har fattat beslut om en klimatsmart vision; *"Hållbar och Klimatsmart kapitalförvaltning som gör skillnad"*, som för kapitalförvaltningen innebär att bolagets portfölj som helhet, inom ramen för fastställda förvaltningsmål, ska vara i linje med Parisavtalet och bidra till att begränsa den globala uppvärmningen till 1,5°C år 2030.

I praktiken innebär det bland annat att Bolaget avser:

- Att minska exponeringen mot innehav med betydande klimatutsläpp, särskilt de som saknar omställningsambitioner
- Att aktivt bedriva klimatfokuserat påverkansarbete mot utvalda innehav direkt och/eller via externa förvaltare
- Att sträva efter att öka andelen investeringar som stödjer övergången till ett mer hållbart och klimatsmart samhälle

Plattform och fokusområden för hållbar kapitalförvaltning

Bolagets arbete med ansvarsfulla investeringar ska genomsyras av ett strukturerat och evidensbaserat arbetssätt genom plattformen "Hållbar och klimatsmart kapitalförvaltning" och dess underliggande fokusområden.



Fokusområdena har tagits fram för att konkretisera hur Bolaget ska arbeta för att kunna uppnå den långsiktiga visionen och fungerar som en bas för framtagandet av nödvändiga aktiviteter och processer för att driva arbetet i rätt riktning.

Definiera och främja investeringar som bidrar till en mer hållbar samhällsutveckling och/eller prioriterade SDGer inom LF-gruppen Ta fram egen modell & sätta mål för investeringar i hållbara obligationer och/eller aktier, inkl. uppföljning	Mäta klimatavtryck för noterade aktier & kreditobligationer (nulägesbild av noterade innehavs utsläppsprofil) Genomföra klimat-scenarianalyser av portföljen mot långsiktiga målet 1,5°C år 2030 (framåtblickande, portföljens klimatprofil i relation till klimatmål) Använda analyser som grund i förändringar	Implementera LF-gruppens gemensamma exkluderingskriterier Genomlysning av portföljen minst två ggr mot principer för ansvarsfullt företagande (FN:s Global Compact), underliggande konventioner och gemensamma exkluderingskriterier	Ägar- och påverkansarbete mot bolag, inkl. direktägda inom LF-gruppen (LFAB, Hällefors Tierp Skog & Humlegården). Förväntan och krav på bl.a. CO2-data Vid indirekt ägande, lägga fondförvaltare att bedriva och återrapportera påverkansarbete mot bolag.	Implementera ESG-kriterier och bedömningsmall för förvaltare av likvida & illikvida placeringar Bedriva påverkansdialoger mot förvaltare som inte lever upp till kravställningen.
--	--	---	---	--

Hur Bolaget i praktiken arbetar med de olika aktiviteterna presenteras nedan:

Främja Hållbara Investeringar

Definiera och främja investeringar som bidrar till en mer hållbar samhällsutveckling och/eller prioriterade SDG:er inom LF-gruppen.

Vi gör en kartläggning av nuvarande och potentiella nya investeringars prestation avseende hållbarhetsaspekter baserat på de ställningstagandena Bolaget står bakom.

Vi mappar investeringarnas relation till FN:S Globala Mål för de investeringar där denna information finns tillgänglig. Resultatet ger en indikation på hur portföljen förhåller sig till kapitalförvaltningens fokusmål.

Minimera Klimatrisker

Mäta klimatavtryck för noterade aktier, kreditobligationer & direktägda fastigheter.

Vi gör en årlig analys av den aktuella portföljens/individuella investeringars utsläppsprofil baserat på data om CO₂-utsläpp, och om möjligt andra farliga utsläpp. Resultaten distribueras till oss från LFAB och är baserade på svensk försäkrings rekommendation för redovisning av koldioxidavtryck i försäkringsföretagens försäkringsportföljer. Vid nyinvestering ska analys av utsläppsprofil göras med hjälp av tillgängliga verktyg där datapunkter för CO₂-utsläpps återfinns.

Genomföra klimatscenarioanalyser av portföljen mot långsiktiga målet 1,5°C år 2030.

Bolaget ska göra klimatscenarioanalyser för både noterade aktier och krediter samt SSA-innehav för att analysera aktuell portföljs potential att leva upp till den "klimatsmarta" visionens mål och för att identifiera potentiella nödvändiga förändringar för ett sådant uppfyllande. Nya investeringar analyseras och ska ej väsentligt påverka portföljens möjlighet att uppfylla målet.

Investera i ansvarsfulla bolag

Implementera LF-gruppens gemensamma exkluderingskriterier.

Genomlysning av portföljen mot principer för ansvarsfullt företagande (FN:s Global Compact), underliggande konventioner och gemensamma exkluderingskriterier.

Ett frågebatteri baserat på aktuella definierade hållbarhetskriterier skickas ut till fondmotparter för årlig uppföljning/innan investering. Resultatet av frågebatteriet sammanställs i ett scorecard som används för utvärdering, bedömning och underlag inför beslut.

Noterade investeringar genomlyses kvartalsvis/innan investering mot bolag på aktuell exkluderingslista framtagen av LFAB. Onoterade investeringar ombeds redovisa information om huruvida de har innehav på exkluderingslistan.

Noterade investeringar genomlyses årligen/innan investering för att identifiera innehavens relation till internationella konventioner.

Bedriva Värdeskapande Ägararbete

Ägar- och påverkans-arbete mot bolag, inkl. **direktägda** inom LF-gruppen (LFAB, Hällefors Tierp Skog & Humlegården).

Bolaget för påverkansdialog med utvalda bolag via diskussion utifrån aktieägardirektiv. I dessa fall förmedlar vi vår förväntansbild om att uppnå en förvaltning som är i linje med att begränsa den globala uppvärmningen till max 1,5 C år 2030 samt ställer krav på återrapportering.

Vid **indirekt ägande**, ålägga fondförvaltare att bedriva och återrapportera påverkansarbete mot bolag.

Reaktivt för vi dialog med fondbolag i de fall något bolag som definieras som exkluderingsbolag finns som fondinnehav eller i de fall de på något annat sätt inte uppfyller vår kravbild. Inför investering förs en proaktiv dialog kring våra kriterier och hållbarhetsmål.

Samarbeta med Hållbarhetsinriktade Förvaltare

Implementera ESG-kriterier och bedömningsmall för förvaltare av likvida & illikvida placeringar.

Vi gör en genomlysning baserat på exkluderingskriterier, exkluderingslista och klimatavtryck, samt analys av hållbarhetsrelaterade datapunkter.

Bedriva påverkansdialoger mot förvaltare som inte lever upp till kravställningen.

Om vi identifierar brister eller förbättringsområden för en viss investering placeras förvaltaren på vår så kallade observationslista och en dialog med syftet att påverka förvaltningen att uppfylla vår kravbild påbörjas.

[Klicka här för fullständig exkluderingslista](#)

[Klicka här för fullständig omställningslista](#)

Process för kapitalförvaltningens arbete med ansvarsfulla investeringar

Bolaget har koordinerat ovan beskrivna plattforms fokusområden och tillhörande aktiviteter för att ta fram en process för hur arbetet med ansvarsfulla investeringar på ett systematiserat sätt ska bedrivas.



Syftet med denna process är att i ett första steg fastställa hur den aktuella portföljen förhåller sig till den ställda kravbilden, för att på så sätt identifiera potentiella förändringar som är nödvändiga för att leva upp till uppsatt kravbild och den långsiktiga visionen. Där förändringar behöver göras ska Bolaget aktivt bedriva ägar- och påverkansarbete. Processen består således av delmoment som möjliggör ett förflyttningsarbete från bolagets nuläge till ett önskat läge.

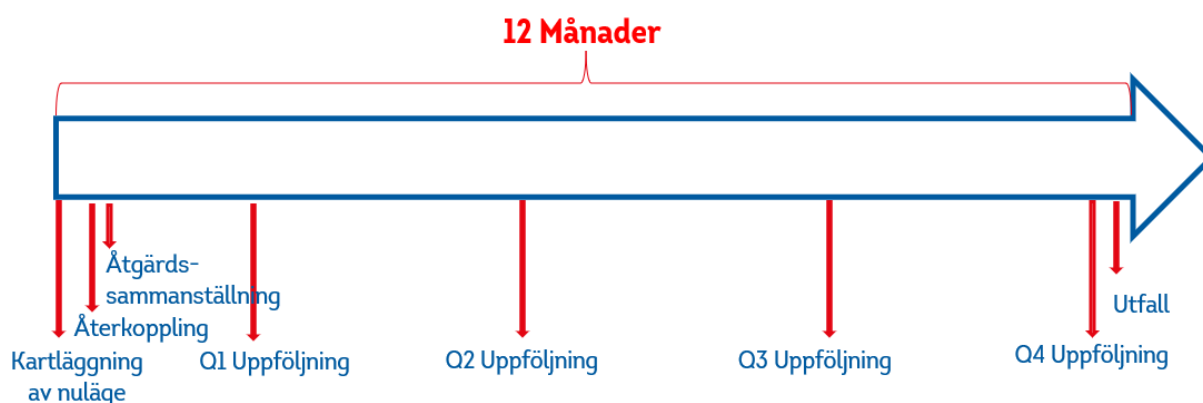
Nulägesanalys

Via sina innehav har Bolaget investeringar i ett stort antal företag. I syfte att identifiera företag som eventuellt är involverade i överträdelser inom hållbarhetsområdet ska Bolaget regelbundet genomlysa sin portfölj mot kraven om att enskilda företag ska följa principer för ansvarsfullt företagande, kopplat till områdena miljö, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och anti-korruption, samt följa olika internationella konventioner.

Påverkansdialog

Om det kommer till vår kännedom att ett företag bryter mot principer för ansvarsfullt företagande eller internationella konventioner ska en utredning för att verifiera fakta inledas. Kan fakta verifieras inleds i regel en påverkansdialog som syftar till att företaget ska upphöra med överträdelsen samt vidta förebyggande åtgärder för att förhindra att överträdelsen sker igen. Om dialogen inte når avsett resultat kan Bolaget som en sista utväg välja att avyttra innehavet.

Nedan följer Bolagets process, med tillhörande tidsram, för påverkansdialoger.



Målsättning

När nuläget kan konstateras ska Bolaget sätta konkreta mål som sträcker sig över kort- medel- och långsikt, för olika tillgångsslag, processer och strategier som fyller funktionen som delmål mot den långsiktiga övergripande visionen.

GAP-analys

Bolaget ska sedan göra en GAP-analys, där nuläget för den aktuella portföljens hållbarhetsprestationen jämförs med de uppsatta målen och visionen. I de fall nuläget inte är i linje med målbilden ska bolaget identifiera orsaken.

Åtgärdsplan

När orsaken till ett potentiellt GAP mellan nuläge och önskat utfall identifierats ska Bolaget ta fram en åtgärdsplan som inkluderar en strategi bestående av konkreta aktiviteter som möjliggör att målbilden kan uppfyllas.

Rapporter och policy

Rapporter inom området och policy för ansvarsfulla investeringar.

Rapporter om vårt arbete inom ansvarsfulla investeringar

[Hållbarhetsrapport](#)

Rapport som beskriver Bolagets övergripande arbete med hållbarhet. Inkluderat finns ett separat avsnitt som behandlar kapitalförvaltningen och arbetet med ansvarsfulla investeringar.

[Klimatrapport](#)

Rapport som på årsbasis redovisar Koldioxidavtryck i bolagets investeringsportfölj

Riktlinje för ansvarsfulla investeringar

Vår Riktlinje för ansvarsfulla investeringar definierar den strategiska riktningen, övergripande mål, ramarna och ambitionsnivån för arbetet inom bolagets förvaltning.