

December 2016

Hållbart värdeskapande på Första AP-fonden

Sveriges Riksdag har gett Första AP-fonden i uppdrag att leverera en långsiktigt hög avkastning till låg risk. Detta ska göras samtidigt som hänsyn tas till etik och miljö, men inte på bekostnad av målet att nå en hög avkastning. Första AP-fonden har en hög ambition inom hållbarhetsområdet och ägarstyrningsfrågor. Som långsiktig ägare med ett begränsat antal innehav, har fonden mycket goda förutsättningar att utöva sitt ägaransvar och bidra positivt till utvecklingen i portföljbolagen.

Omvälvande förändringar rörande klimat, digitalisering, demografi och globalisering skärper kraven på företag och på den som investerar. Utvecklingen kommer göra det alltmer kostsamt för företag att inte vara resurseffektiva. Därför är Första AP-fonden övertygad om att investeringar i hållbara företag, som bidrar till att använda naturresurser, humankapital och finansiellt kapital mer ansvarfullt än andra, kommer innebära en lägre risk och sannolikt ge en högre långsiktig avkastning.

Redan idag integreras och dokumenteras en hållbarhetsbedömning i investeringsbesluten. Nu tar fonden ytterligare ett steg framåt – i detta dokument beskrivs ett intensifierat arbete med att göra lönsamma investeringar i de företag som är bäst positionerade att skapa god avkastning till lägre risk baserat på ett effektivt resursutnyttjande.

Fokus på hållbarhet – arbetssätt och mål

1. Kontinuerlig kompetensutveckling

Områdena hållbart värdeskapande och resurseffektivitet utvecklas snabbt. Första AP-fondens medarbetare är centrala för att utvärderingen av investeringsobjekt ska hålla hög kvalitet. För att säkerställa denna kvalitet kommer medarbetarna kontinuerligt vidareutbildas inom hållbarhetsområdet.

2. Årlig hållbarhetsgenomgång

Portföljen utvärderas kontinuerligt utifrån ett hållbarhetsperspektiv. Detta är en del i utvärderingen av innehavens attraktivitet som fortsatta investeringsobjekt. Resultatet rapporteras årligen.

3. Dedikerade investeringar

Första AP-fonden söker aktivt dedikerade hållbarhetsinvesteringar med hög avkastningspotential och acceptabel risknivå. Fokus ligger på investeringar där fonden som långsiktig och engagerad ägare har möjlighet att bidra till finansieringen av innovativa satsningar för ökad resurseffektivitet. Ambitionen är att öka denna del av portföljen väsentligt till 2030. Utvalda exempel beskrivs i årsredovisningen.

4. Ökad transparens kring fondens hållbarhetsarbete

Första AP-fonden ska bidra till att uppmärksamma hållbarhet som ett framgångsrikt investeringskriterium genom att så transparent som möjligt redovisa resultatet av arbetet. Medarbetarna uppmuntras att agera aktivt som talespersoner för att sprida kunskap om fondens arbetssätt.

Att sätta en exakt siffra på vad Första AP-fondens förhållningssätt betyder för avkastningen och för det globala hållbarhetsarbetet är för närvarande omöjligt. Därför bidrar fonden aktivt till utvecklingen av nya och relevanta mätmetoder. För närvarande redovisar fonden exempel på sina investeringar i förhållande till FN:s 17 hållbara utvecklingsmål samt den långsiktiga utvecklingen av innehavens CO2-avtryck.