

Stefna Almenna lífeyrissjóðsins um ábyrgar fjárfestingar

Fylgiskjal með fjárfestingarstefnu 2024

Markmið stefnunnar

Stefna Almenna lífeyrissjóðsins um ábyrgar fjárfestingar, ásamt eigendastefnu sjóðsins, marka siðferðisleg viðmið í fjárfestingum sjóðsins, sem lífeyrissjóðum ber að setja sér skv. 36. grein laga nr. 129/1997 um skyldutryggingu og starfsemi lífeyrissjóða.

Með ábyrgum fjárfestingum er átt við að horft sé til umhverfismála, félagslegra málefna og stjórnarháttanna (UFS þátta) í fjárfestingum. Viðmið og áherslur Almenna lífeyrissjóðsins um stjórnarhætti í þeim félögum sem sjóðurinn á verulegan eignarhlut í er jafnframt að finna í **eigendastefnu** sem er fylgiskjal með fjárfestingarstefnu sjóðsins.

Sjálfbærni

Almenni lífeyrissjóðurinn er langtímafjárfestir og er meginmarkmið sjóðsins að ávaxta fé sjóðfélaga á hagkvæman hátt í samræmi við fjárfestingarstefnu á hverjum tíma og tryggja sjóðfélögum sem hæstan lífeyri við starfslok.

Lífeyrissjóðurinn telur að áhersla á UFS þætti sé mikilvæg forsenda fyrir því að fyrirtæki geti orðið sjálfbær í rekstri, stuðlað að sjálfbærri nýtingu auðlinda og skilað góðri afkomu til langs tíma, sem samræmist langtímasjónarmiðum í fjárfestingum. Við fjárfestingarákvarðanir sjóðsins er stefnt að því að hámarka verðmæti eigna til lengri tíma litið, huga að góðri áhættudreifingu og jafnframt horfa til áhættuþátta tengdum sjálfbærni í heildaráhættumati fjárfestinga.

Grunngildi og viðmið

Við mótnun fjárfestingarstefnu sjóðsins er m.a. horft til grunngilda Sameinuðu þjóðanna um samfélagsábyrgð (e. UN Global Compact), heimsmarkmiða Sameinuðu þjóðanna (e. UN Sustainable Development Goals) og viðmiðunarreglna Sameinuðu þjóðanna um ábyrgar fjárfestingar (e. UN Principle of Responsible Investment). Í reglunum er m.a. fjallað um hvernig áhersla fyrirtækja á umhverfismál, félagsleg málefni og góða stjórnarhætti geti stuðlað að betri ávöxtun fjárfesta. Þannig fari saman hagsmunir fjárfesta og samfélagsins í stærra samhengi.

Almenni lífeyrissjóðurinn telur mikilvægt að fyrirtæki móti sér stefnu um umhverfismál, félagsleg málefni og stjórnarhætti. Markmiðið er m.a. að stuðla að sjálfbærri nýtingu auðlinda, draga úr mengun, lágmarka starfsemi sem er skaðleg fyrir umhverfið, virða mannréttindi og kjarasamninga starfsfólks ásamt því að innleiða góða stjórnarhætti sem eru í samræmi við gildandi reglur og viðmið hverju sinni.

Við mat á fjárfestingarkostum er horft til þessara þátta í starfsemi fyrirtækja, auk annarra þátta sem tengjast UFS sjónarmiðum, ss. að fyrirtæki fari eftir lögum og reglum á þessu sviði sem um starfsemi þeirra gilda, leitist við að draga úr neikvæðum áhrifum sem starfsemi þeirra getur haft á umhverfið og upplýsi hluthafa um viðeigandi UFS þætti, allt í samræmi við gildandi löggjöf á hverjum tíma.

Framkvæmd stefnu og eftirfylgni

Stefna um ábyrgar fjárfestingar er hluti af fjárfestingarferli Almenna lífeyrissjóðsins og er jafnframt höfð til hliðsjónar við mótun fjárfestingarstefnu sjóðsins.

Við mat á fjárfestingarkostum í fjárfestingarferli lífeyrissjóðsins er stefna útgefanda verðbréfa í UFS málum greind sérstaklega og jafnframt er horft til greininga á umhverfisáhrifum fjárfestinga, að því marki sem slíkar upplýsingar eru til staðar og aðgengilegar lífeyrissjóðnum á hverjum tíma. Slík könnun og greining er hluti af heildaráhættumati á einstökum fjárfestingarkostum og þar með hluti af eigna- og áhættustýringu sjóðsins. Það sama á við um fjárfestingar í innlendum og erlendum sjóðum, en þá er hluti af mati lífeyrissjóðsins að greina stefnu rekstraraðila í ábyrgum fjárfestingum og jafnframt að kanna stefnu viðkomandi sjóðs, hvort og þá hvernig sjálfbærni er samþætt í fjárfestingarferli.

Almenni lífeyrissjóðurinn vinnur að því að greina umhverfisáhrif fjárfestinga sjóðsins og framkvæma viðeigandi mat, m.a. með það í huga að draga úr kolefnisspori og upplýsa sjóðfélaga um umhverfisáhrif fjárfestinga. Áherslur lífeyrissjóðsins á sjálfbærni í fjárfestingum birtast m.a. í viljayfirlýsingum og samtökum sem lífeyrissjóðurinn er aðili að.

- Viljayfirlýsing gagnvart alþjóðlegu samtökunum Climate Invest Coalition um fjárfestingar í verkefnum sem tengjast hreinni orku og öðrum umhverfisvænum lausnum (2021).
- Viljayfirlýsing um fjárfestingar í þágu sjálfbærrar uppbyggingar, sem gefin var út af ríkisstjórn Íslands, lífeyrissjóðum og fjármálafyrirtækjum á Íslandi (2020).
- IcelandSIF, samtök með það að markmiði að efla þekkingu á aðferðarfræði sjálfbærra og ábyrgra fjárfestinga. Almenni lífeyrissjóðurinn var einn af stofnaðilum IcelandSIF (2017)

Upplýsingagjöf vegna áhættu tengdri sjálfbærni

Á heimasíðu sjóðsins má finna upplýsingar um samþættingu sjálfbærniáhættu í fjárfestingar-ákvörðunartökufarli lífeyrissjóðsins og jafnframt yfirlýsingu um neikvæð áhrif fjárfestingar-ákvörðana á sjálfbærniþætti og er þessi upplýsingagjöf í samræmi við reglugerð ESB um upplýsingagjöf um sjálfbærni (SFDR).

Endurskoðun og birting stefnu

Stefna um ábyrgar fjárfestingar skal endurskoðuð a.m.k. árlega og eftir því sem tilefni er til. Stefnan er fylgiskjal með fjárfestingarstefnu og er birt á heimasíðu lífeyrissjóðsins.

Samþykkt á fundi stjórnar Almenna lífeyrissjóðsins þann 28. nóvember 2023