

# Ståndpunkt i klimatfrågan

Skandias ståndpunkt i klimatfrågan ur ett investeringsperspektiv  
April 2021



**skandia:**

# Skandias ståndpunkt i klimatfrågan ur ett investeringsperspektiv

## Vår syn

Skandia strävar efter att skapa god avkastning för våra kunder över livstiden av deras sparande samt att stärka och tydliggöra det hållbara värdeskapandet i våra sparerbjudanden. Vi ser klimatfrågan och den globala omställning som den föranleder som en av vår tids stora utmaningar. Klimatförändringarna är därför av särskild vikt för oss att beakta och samlad forskning är vägledande för Skandias arbete. Vi bygger våra ställningstaganden på forskning<sup>1</sup> som pekar på att om den globala medeltemperaturen stiger med mer än 1,5 - 2°C så finns det risk för en markant ökning av naturkatastrofer så som torka, stigande havsnivåer, översvämningar och värmeböljor. För oss som kapitalägare och förvaltare är det därför viktigt att förstå hur klimatförändringarna påverkar de verksamheter som vi investerar i, såväl risker som möjligheter. Likaså är det viktigt att förstå om och hur våra investeringar har en negativ påverkan på klimatet.

Klimatrelaterade risker inkluderar omställningsrisker och fysiska risker. Omställningsrisker avser risker som är kopplade till övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Omställningen förväntas påverka en rad olika sektorer drivet av teknikskiften, klimatrelaterade regleringar och förändrade konsumentbeteenden, vilket kan leda till finansiella risker. Vidare kan fysiska konsekvenser av klimatförändringar leda till ökade kostnader och möjliga finansiella risker. Klimatrelaterade möjligheter omfattar investeringar som exempelvis bidrar till energieffektivisering, förnyelsebar energi, klimatanpassning, nya produkter och tjänster.

Sammantaget vill vi bidra till ett hållbart värdeskapande genom att:

- ✓ Skapa god avkastning för våra kunder, vilket innefattar att ha god kunskap om samt beakta risker och möjligheter kopplade till en klimatomställning.
- ✓ Via investeringar och påverkansinsatser bidra till en klimatomställning i linje med Parisavtalet<sup>2</sup>.

## Så arbetar vi

### *Vi beaktar klimatrisker i investeringsprocessen*

- Vi anser att avkastningen från våra investeringar kan påverkas av klimatrelaterade risker. Skandia hanterar denna finansiella risk genom diversifiering, vilket innebär att vi investerar i många olika tillgångsslag, sektorer och regioner.
- Vi beaktar klimatrelaterade risker och möjligheter i både allokeringsbeslut och i enskilda investeringsbeslut för att säkerställa en god riskjusterad avkastning. Det gäller för alla tillgångsslag vi investerar i. Skandia strävar efter att investera i tillgångar som bidrar positivt till en klimatomställning, och strävar efter att undvika att investera i tillgångar som är direkt skadliga för klimatet och där vi bedömer att det saknas en vilja och/eller förmåga att ställa om verksamheten i

---

<sup>1</sup> FN:s klimatpanel, IPCC, analyserar och sammanfattar den klimatforskning som pågår världen över. Forskare från hela världen deltar frivilligt och utan ekonomisk ersättning i arbetet. IPCC bedriver ingen egen forskning, utan utvärderar vetenskapliga studier, observationer och forskningsresultat och bidrar därmed med en samlad vetenskaplig bild av klimatets förändring, effekterna samt möjliga åtgärder. <https://www.ipcc.ch/>

<sup>2</sup> Parisavtalet, <https://unfccc.int/process-and-meetings/the-paris-agreement/the-paris-agreement>

linje med Pars-avtalet. Exempelvis investerar vi inte i bolag som utvinner kol för energiändamål och minskar successivt exponeringen mot bolag som utvinner olja och gas, samt kraftproducenter med en hög andel fossila bränslen i sin energimix. Målet är att minska fossil exponering med 75 procent till 2025.

- Skandia har genomfört klimatscenarioanalyser för livportföljen samt för utvalda fonder, vilka visar att vår förvaltning är väl rustad för att möta både ett 2-gradersscenario och ett 4-gradersscenario. Skandia ska regelbundet ompröva klimatscenarier och hur de kan påverka våra beslut och vår förvaltning.

### ***Vi bidrar till klimatlösningar och utsläppsminskningar***

- Vi anser att finansiering av verksamheter som möjliggör lösningar på klimatproblem kan ge en god riskjusterad avkastning samtidigt som investeringarna bidrar till en hållbar utveckling. Det innefattar även bolag och verksamheter som är under omställning och/eller stödjer övergången till ett koldioxidsnålt samhälle. Framförallt identifierar vi sådana investeringsmöjligheter inom ramen för våra investeringar i onoterade bolag, infrastruktur, obligationer och genom vårt helägda fastighetsbolag. Den typen av investeringar är utmärkande för vår förvaltning och innebär att vi tillskjuter nytt kapital och därmed möjliggör utvecklingen av klimatlösningar och faktiska utsläppsminskningar. Målet är en fördubbling av gröna investeringar till 2025.

### ***Vi utnyttjar vårt inflytande för att påverka***

- Skandia anser att ett aktivt och riktat påverkansarbete är ett viktigt verktyg för att driva på utvecklingen i linje med Parisavtalet och för att säkerställa klimatanpassning. Vi arbetar därför aktivt med olika typer av påverkansinitiativ, dels riktat mot de verksamheter vi investerar i men även för att vidareutveckla verktyg och förhållningssätt inom finanssektorn.
- Vi följer och bidrar till utvecklingen av metoder för att bättre kunna förstå och mäta klimatrisker ur ett investeringsperspektiv.

### ***Vi rapporterar om vårt klimatarbete***

- Skandia vill vara transparent med hur vi resonerar och investerar. Vi mäter och följer upp hur stor del av våra investeringar som bidrar positivt ur ett klimatperspektiv.
- Vi redovisar vårt påverkansarbete kopplat till klimat på hemsidan.
- Skandia har undertecknat FN-initiativet Montreal Carbon Pledge och förbundit oss till att årligen mäta och redovisa koldioxidavtryck i våra aktiefonder.
- Vi stödjer ramverket som Taskforce on Climate-related Financial Disclosure (TCFD) utvecklat. TCFD's rekommendationer bidrar till att öka medvetenheten om klimatrelaterade risker hos bolag och investerare.

Vi är ödmjuka inför att klimatfrågan är komplex och att konsekvenserna kan vara svåra att överblicka. Vi omprövar därför löpande våra ställningstaganden och beslut inom detta område för att säkerställa att vår investeringsstrategi och vårt sparerbjudande reflekterar utvecklingen på området.

**skandia :**