



Pensionskassan Prometheus

Etiska regler

1 Inledning	2
1.1 Kapitalförvaltning	2
1.2 Översyn av etiska regler	2
2 Etiska placeringsregler	3
2.1 Grundläggande utgångspunkter	3
2.2 Prometheus som ansvarsfull investerare	3
2.2.1 Prometheus ansvar som global medborgare	3
2.2.2 FN:s principer för ansvarsfulla investerare (PRI)	3
2.3 Investeringar görs i ansvarsfulla företag	3
2.3.1 Prometheus verkar för	4
2.4 Särskilda krav	4
2.4.1 Alkohol	4
2.4.2 Tobak	5
2.4.3 Spel	5
2.4.4 Vapen	5
2.4.5 Pornografi	5
2.4.6 Läkemedelstillverkning	5
2.5 Etisk utvärdering	5

1 Inledning

1.1 Kapitalförvaltning

Föreningens huvudsakliga inriktning bör så långt som möjligt ligga inom ramen för människans primära behov. Placeringsverksamheten skall präglas av en helhetssyn med en etisk och miljömässigt hållbar profil.

Placeringarna ska ha en rimlig avkastning sett över en tioårsperiod vilket närmare beskrivs i Prometheus Placeringsriktlinjer.

Kapitalförvaltningen skall också vara effektiv och bedrivas på ett etiskt ansvarstagande sätt enligt aktsamhetsprincipen. Verksamheten ska präglas av en balans mellan finansiella, miljömässiga och sociala hänsyn.

Våra ledord är:

ETISKT - LÅNGSIKTIGT - TRYGGT - HÅLLBART - TRANSPARENT

1.2 Översyn av etiska regler

Styrelsen prövar normalt en gång om året om förändringar behöver göras i dessa etiska regler.

2 Etiska placeringsregler

2.1 Grundläggande utgångspunkter

Prometheus startades ur det antroposofiska arbetet i Sverige. Därav följer två grundläggande moraliska principer som är vägledande i arbetet med kapitalförvaltning inom pensionskassan Prometheus, nämligen att människan har ansvar för utvecklingen och förvaltningen av jordens tillgångar och strävan efter en solidarisk fördelning av dessa.

Syftet med placeringsverksamheten är att förmera det förvaltade pensionskapitalet på ett aktsamt sätt så att medlemmarna kan få en rimlig förmering av de inbetalda pensionsmedlen och på samma gång att den skall verka för mål förenliga med de grundläggande utgångspunkterna.

2.2 Prometheus som ansvarsfull investerare

Pensionskassan Prometheus skall i sin kapitalförvaltning sträva efter att vara en ansvarsfull investerare. Detta innebär att placeringar skall bedömas efter såväl etiska som miljömässiga, ekonomiska och finansiella aspekter samt de krav på aktsamhet som regelverket föreskriver.

2.2.1 Prometheus ansvar som global medborgare

Vissa av de - speciellt de ändliga resurserna såsom t ex olja, kol, gas, malm - som används av företag i deras verksamhet har globala konsekvenser eftersom de endast finns i begränsad omfattning. Prometheus placeringar skall eftersträva att resurserna används på ett sådant sätt att de främjar en långsiktigt hållbar utveckling av det globala samhället.

2.2.2 FN:s principer för ansvarsfulla investerare (PRI)

Det arbete som sker inom FN har haft stor genomslagskraft. Under 2000-talet har ett flertal begrepp och initiativ lanserats vilka vänder sig till företag. En av de viktigaste är "Global Compact" som tar upp mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö samt bekämpning av korruption. Under 2004 etablerades ESG (Environmental, Social and Governance) som ett helhetsbegrepp. Under 2006 lanserade FN ett antal principer, PRI (Principles for Responsible Investment), för hur ansvarsfulla investerare bör uppträda. Prometheus eftersträvar att följa PRI-direktiven.

2.3 Investeringar görs i ansvarsfulla företag

Aktieinvesteringen görs i eller mot företag som strävar efter att respektera följande principer i sin verksamhet:

- Att rätta sig efter det internationella regelverk som syftar till att skydda människor och miljö.
- Att resultatet av företagets verksamhet ger ett positivt bidrag när det bedöms i ett ekonomiskt, miljömässigt och socialt perspektiv i berörda samhällen.
- Att företaget i sin användning av ändliga resurser tar hänsyn även till kommande generationers behov.
- Att företaget arbetar för att minimera sina skadeverkningar på det globala ekosystemet och den lokala miljön.
- Att företaget arbetar med granskning av sina underleverantörer ur ett ESG-perspektiv.



Ett ansvarsfullt företag kännetecknas av följande egenskaper:

- Företaget verkar för att inom sin verksamhet åstadkomma nytta för människor och samhälle.
- Företaget eftersträvar god finansiell avkastning.
- Företaget verkar för ansvarsfull styrning.
- Företaget verkar för att begränsa de negativa konsekvenserna från sin verksamhet för miljö, människor och samhälle.
- Företaget arbetar aktivt med Corporate social responsibility (CSR), Sustainable and Responsible Investments (SRI) eller andra liknande system för hållbara investeringar.

2.3.1 Prometheus verkar för

Föreningen verkar för sparsamhet och aktsamhet med ändliga resurser samt utveckling av människors medvetenhet om och ansvar för sin miljö och varandra.

Som en konsekvens av vår etiska inriktning vill vi framför allt investera i följande områden:

Företag som

- verkar/arbetar inom området förnyelsebar energi
- verkar inom området utbildning, vård och omsorg och som i första hand delar en antroposofisk eller annan likande värdegrund
- producerar/arbetar med ekologiska produkter
- är klimatneutrala och arbetar aktivt med miljöfrågorna i företaget
- är hållbara ekonomiskt, socialt/etiskt och miljömässigt.

2.4 Särskilda krav

Ansvarsfulla företag verkar för att deras verksamhet inte skadar eller orsakar lidande även när det saknas lagstiftning som reglerar verksamheten. Som stöd i arbetet med självreglering tillämpar företagen uppförandekoder och olika policies. Ett ansvarsfullt företag visar även på hur man verifierar tillämpningen av valda uppförandekoder och policies, så att de är ett levande instrument i verksamheten.

Respekt för de grundläggande utgångspunkterna ovan och det ansvar för andra människors väl och för vår gemensamma miljö som motiverar en återhållsamhet beträffande placeringar i vissa branscher.

Beträffande dessa branscher krävs en särskild kvalitativ bedömning för att avgöra om ett företag utgör en möjlig placering. Den kvalitativa analysen av det enskilda företaget visar om företaget är ansvarsfullt. En betydelsefull aspekt är hur det tillverkande företaget arbetar med ESG-faktorer (Environmental, Social and Governance).

Detta arbetssätt innebär att kapitalförvaltning inte kan bedrivas med hjälp av mekaniska bedömningsgrunder (dvs. vara uppbyggd kring checklistor och olika kvantitativa kriterier (procentsatser)). Sådana begränsningar slår urskillningslöst och ger ingen möjlighet att beakta med vilket ansvar den aktuella verksamheten bedrivs.

2.4.1 Alkohol

Restriktionerna beträffande alkohol har sin grund i de omfattande sociala och hälsomässiga skadeverkningar som är ett resultat av missbruk av alkohol.

Prometheus investerar inte i företag som producerar och/eller hanterar alkoholhaltiga drycker, men följande undantag kan tillåtas efter prövning i styrelsen.



De företag som uppträder ansvarsfullt avseende sina produkter och sin marknadsföring är tillåtna placeringar. Detta förutsätter att verksamheten endast till maximalt 5 % av omsättningen utgör hantering av alkoholhaltiga drycker och att placeringen först prövas av styrelsen.

Prometheus kan i undantagsfall och efter prövning i styrelsen, investera i företag som producerar ekologiskt och/eller biodynamisk alkohol.

2.4.2 Tobak

Prometheus investerar inte i företag som producerar tobaksprodukter eftersom de inte kan anses uppfylla kraven för att vara ett ansvarsfullt företag med anledning av tobaksprodukternas negativa hälsoeffekter.

Undantag vad gäller placeringar kan dock tillåtas efter prövning i styrelsen under följande förutsättningar.

Företag vars omsättning till maximalt 5 % rör hantering av tobak och som bedriver sin verksamhet under ansvarsfulla former är tillåtna. Företaget ska ha en egen kod eller följa en branschkod som visar att företaget vill ta ansvar för en självreglering av verksamheten. En sådan kod skall följa WHO:s konvention om tobak.

2.4.3 Spel

Prometheus investerar inte i företag som producerar spelprodukter för den kommersiella marknaden, vilka kan generera spelvinster för den enskilda spelaren och/eller innefattar våldsamma krigsspel.

Undantag vad gäller placeringar kan dock tillåtas efter prövning i styrelsen enligt följande. Företaget ska ha en egen kod eller följa en branschkod som visar att företaget vill ta ansvar för en självreglering av verksamheten.

2.4.4 Vapen

Prometheus investerar inte i företag som tillverkar vapen eller vitala vapendelar. Vi investerar heller inte i företag som är verksamma inom handel med vapen eller vitala vapendelar.

Om företaget i sin tillverkning eller handel har delar enligt ovan kan en investering göras, efter prövning i styrelsen under förutsättning att

- dessa delar endast utgör maximalt 5 % av företagets årliga omsättning
- att företaget i övrigt bedriver sin verksamhet i enlighet med EU:s uppförandekod för vapenexport.

2.4.5 Pornografi

Prometheus investerar inte i företag som tillhandahåller pornografi. Med pornografi avses bilder eller föreställningar som på ett ohöljt och utmanande sätt återger sexuella situationer eller händelseförlopp där människans värde och värdighet kränks. Med att tillhandahålla avses produktion samt sådan förmedling som är ett resultat av företagets egna aktiva åtgärder.

2.4.6 Läkemedelstillverkning

Prometheus investerar inte i företag som tillverkar läkemedel som i sin forskning och testning använder oetiska metoder och inte arbetar ur ett ESG-perspektiv (Environmental, Social and Governance).



2.4.7 Ändliga resurser

Prometheus investerar inte i företag som utvinner fossila bränslen eller som i sin huvudsakliga produktion använder ändliga resurser såsom t ex olja, gas, kol, malm.

2.5 Etisk utvärdering

En etisk utvärdering av placeringarna skall göras 1 gång om året. Utvärderingen genomförs, dels som mätning av ESG-faktorernas (Environmental, Social and Corporate Governance) tillämpning i förvaltningen, dels som granskning av företag enligt 2.4.