



Hållbarhetsrapport 2023

Innehålls- förteckning

Hållbarhet för VFF Pension	4
VFF Pensions hållbarhetsarbete 2023	16
VFF Pensions hållbarhetsarbete framåt	22

VFF Pension Tjänstepensionsförening

Postadress	Telefon	E-post
VFF Pension, TSG:5	+ 46 (0)31-661210	vff@volvo.com
405 08 Göteborg		
Besöksadress	Org. nr	Internet
Theres Svenssons gata 15	816400-4056	www.vffpension.se

Hållbarhetsrapport 2023

VFF Pensions hållbarhetsrapport omfattar hela verksamhetsåret 2023 och är den lagstadgade hållbarhetsrapporten i enlighet med Årsredovisningslagen och utgör ett komplement till VFF Pensions Årsredovisning för 2023.

Hållbarhetsrapporten kompletteras även med bilaga 3 som ska lämnas enligt EU-förordningen 2019/2088 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

VFF Pensions uppdrag och affärsmodell är att förvalta och administrera tjänstepensionsförsäkringar till medarbetare inom Volvokoncernen och Volvo Cars samt vissa bolag som tidigare ingått i någon av koncernerna eller är närstående bolag.

Vid utgången av 2023 förvaltade VFF Pension drygt 11 miljarder kronor åt strax över 107 000 försäkrade hos 65 medlemsföretag. VFF Pension drivs enligt ömsesidiga principer vilket innebär att överskott återförs till de försäkrade i form av återbäring. VFF Pension erbjuder traditionell försäkring med en garanterad ränta, vi agerar utifrån stadgar som är fastställda av ett fullmäktige, gällande lagar samt föreskrifter och allmänna råd från Finansinspektionen.

Ägare:	De försäkrade (medlemmarna)
Vision:	Enkelt, tryggt och hållbart!
Uppdrag:	Att med hög kundnöjdhet förvalta en extra tjänstepension
Verksamhetsmål:	Stabil, ansvarsfull och hållbar avkastning Hög kundnöjdhet Ansvarsfull, hållbar och effektiv organisation
Kärnvärden:	Omtanke, kompetens och effektivitet

VFF Pensions hållbarhetsarbete utgår övergripande ifrån den av styrelsen fastställda *Hållbarhetspolicy*n men även av *Investeringsriktlinjer*. Hållbarhetsarbetet tar även sikte på de långsiktiga mål och strategier som styrelsen fastställer för verksamheten.

Hållbarhet för VFF Pension

VFF Pension tillhandahåller tjänstepensionsförsäkringar för Volvoanställda vars främsta produkt är Volvo Företagspension vilket även är den enda produkten där det finns ett inflöde av premier.

Att tillhandahålla tjänstepensionsförsäkringar är ett långsiktigt åtagande där relationen med de försäkrade varar ifrån första premieinbetalningen tills dess att den sista pensionsutbetalningen görs. De långa åtagandenas karaktär ställer därför krav på att VFF Pensions mål och strategier är långsiktiga, stabila och hållbara. VFF Pension förvaltar drygt 11 miljarder kronor vilket gör det viktigt för föreningen att agera ansvarsfullt men även att ha finansiell styrka att kunna påverka mot en mer hållbar planet.

Ett långsiktigt positivt ekonomiskt resultat är en väsentlig hållbarhetsaspekt för hela vår verksamhet och viktig för att behålla våra försäkringstagares och de försäkrades förtroende.

Hållbarhet för VFF Pension är att generera avkastning och samtidigt minimera hållbarhetsrisker. Med hållbarhetsrisker avser föreningen risken inom områden miljö, socialt ansvarstagande och bolagsstyrning (ESG-risker) och om dessa skulle inträffa skulle de ha en negativ inverkan på investeringarnas värde.

Hållbarhet och minimering av hållbarhetsrisker är ett kontinuerligt arbete och en naturlig del av VFF Pensions verksamhet som genomsyrar det dagliga arbetet. Därför tar uppdrag, mål och vision samt kärnvärden avstamp i hållbarhet

VFF Pension arbetar kontinuerligt för att:

- minimera föreningens påverkan på miljön,
- att vara en attraktiv arbetsplats med god arbetsmiljö som erbjuder lika villkor för alla, för att våra samarbetspartners ska leva upp till motsvarande krav

VFF Pension har två huvudprocesser: administration av försäkringar och förvaltning av kapital.

VFF Pensions arbete med hållbarhet omfattar hela verksamheten, administration av försäkringar och förvaltning av kapital, och kan sammanfattas enligt följande områden inom verksamheten:

- Miljö och samhällsansvar
- Sociala förhållanden
- Personal
- Mänskliga rättigheter
- Motverkan av korruption

VFF Pension följer Disclosureförordningens krav för finansiella aktörer kring redovisning och transparens för vår verksamhet och våra försäkringsprodukter. Sammanfattningsvis omfattar det:

- Investeringsriktlinjer som omfattar integrering av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocessen
- Styrdokument för ersättningar som visar förenlighet med integreringen av hållbarhetsrisker

VFF Pension har, såsom tjänstepensionsföretag, valt att inte beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer enligt Disclosureförordningens regler. Detta eftersom VFF Pension har gjort bedömningen att det arbete detta innebär är oproportionerligt betungande med hänsyn till föreningens storlek och verksamhet. Dock kommer VFF Pension årligen att utvärdera om, och i så fall när, verksamheten planerar att beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i framtiden

ESG risker

Hållbarhetsriskfaktorer definieras som händelser eller förhållanden, vars inträffande kan orsaka en faktisk eller potentiell materiell negativ påverkan på värdet av investeringarna eller ansvaret i försäkringsavtalen.

Dessa risker har potential att påverka både föreningens direkta verksamhet och de företag och marknader som VFF Pension investerar i.

VFF Pension fokuserar på ESG-risker som anses finansiellt materiella och som därmed kan påverka en investeringsrisk och avkastning såväl positivt som negativt. Detta gör VFF Pension genom att välja bort fondinvesteringar som inte följer internationella normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller antikorruption. Föreningen har som inriktning att inte investera i fonder som investerar i bolag som är involverade i kontroversiella vapen och bolag vars omsättning till 5 % eller mer kan härledas till pornografi eller tobak. Utöver detta strävar VFF Pension efter att inte göra investeringar i bolag vars omsättning till 5 % eller mer kan härledas från fossila bränslen inklusive kol.

ESG-relaterade risker hanteras huvudsakligen genom VFF Pensions Hållbarhetspolicy som bland annat anger hållbarhetsmässiga principer för kapitalförvaltningen.

VFF Pensions Styrdokument för riskhantering fastställer att hanteringen av ESG-risker är integrerad i det övergripande riskhanteringssystemet och inkluderar kontinuerlig bedömning och övervakning av dessa risker, samt tillämpning av relevanta styrdokument. Principerna för hantering av ESG-risker är även i linje med relevanta lagar, förordningar och industristandarder.

Hållbarhetsarbete

VFF Pensions hållbarhetsarbete utgår från de områden som är relevanta för verksamheten. VFF Pension har en relativt enkel och transparent verksamhet med ett fåtal produkter. Kretsen VFF Pension vänder sig till är sluten vilket innebär att alla premier som betalas in till föreningen kommer från uppdragsgivande företag som är anslutna till föreningen. Personalrelaterade frågor hanteras enbart under organisation och tas inte upp under kapitalförvaltning eller försäkring.

VFF Pension förvaltar ett stort pensionskapital och kan, och ska, göra skillnad utifrån hur detta investeras. VFF Pension har möjlighet att påverka samtliga ovan nämnda områden utifrån hur kapitalet placeras, mer om detta under avsnittet om Kapitalförvaltning.

VFF Pensions styrelse har fastställt policys och riktlinjer som till viss del reglerar hur verksamheten ska arbeta med hållbarhetsfrågor. Dessa är bl. a.:

- *Hållbarhetspolicy*, publiceras på VFF Pensions hemsida
- *Investeringsriktlinjer*, publiceras på VFF Pensions hemsida
- *Etiska riktlinjer med Instruktion*
- *Styrdokument för riskhantering*
- *Styrdokument för hantering av intressekonflikter*
- *Styrdokument för ersättningar*, publiceras på VFF Pensions hemsida
- *Arbetsmiljöpolicy* (med handlingsplan mot kränkande särbehandling och trakasserier)

Samt av VD fastställd *Personalhandbok*.

EU reglering inom hållbarhet

EU kommissionen har tagit fram en handlingsplan för att:

- Omdirigera kapitalflödet för att uppnå en hållbar och inkluderande tillväxt
- Integrera hållbarhet i riskhanteringen
- Främja transparens och långsiktighet på finansmarknaden och i ekonomin som helhet

Detta kommer ske enligt en lagd tidplan över kommande år.

VFF Pensions hållbarhetsarbete utgår från de områden som är relevanta för verksamheten. VFF Pension har en relativt enkel och transparent verksamhet med ett fåtal produkter. Kretsen VFF Pension vänder sig till är sluten vilket innebär att alla premier som betalas in till föreningen kommer från uppdragsgivande företag som är anslutna till föreningen. Personalrelaterade frågor hanteras enbart under organisation och tas inte upp under kapitalförvaltning eller försäkring.

VFF Pension förvaltar ett stort pensionskapital och kan, och ska, göra skillnad utifrån hur detta investeras. VFF Pension har möjlighet att påverka samtliga ovan nämnda områden utifrån hur kapitalet placeras, mer om detta under avsnittet om Kapitalförvaltning.

Information som ska lämnas är:

- Hållbarhetsrisker
- Om företaget beaktar huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling
- Om produkten främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (s.k. artikel 8 produkt)
- Om produkten har hållbara investeringar som mål (s.k. artikel 9 produkt)

VFF Pensions hållbarhetsarbete

Nedan följer en redogörelse för vad hållbarhet innebär för VFF Pension inom respektive område. Efter det följer vad VFF Pension har gjort under året samt vad föreningen planerar att göra i framtiden inom området hållbarhet.

VFF Pensions hållbarhetsarbete utgår från föreningens *Hållbarhetspolicy* och *Etiska riktlinjer*. VFF Pensions hållbarhetsarbete inom kapitalförvaltningen styrs dessutom av *Investeringsriktlinjer*.

Hållbarhet för Verksamheten

Inom VFF Pensions hela verksamhet fokuseras arbetet på följande inom de olika hållbarhetsområdena.

Miljö och samhällsansvar

VFF Pension ser som sin uppgift att verksamheten ska bidra till en bättre miljö och hållbar hushållning av jordens resurser. För att minska risker, som att VFF Pension bidrar till en försämrad miljö genom sitt resande, har föreningen en resepolicy som fastställer att tjänstereisor ska ske på ett kostnadseffektivt och miljömedvetet sätt. Medarbetare inom VFF Pension ska alltid utvärdera om en tjänsteresa är nödvändig eller om man kan ersätta tjänsteresan med till exempel digitalt möte. Nödvändiga tjänsteresor ska alltid ske på ett miljövänligt sätt, t ex med tåg i stället för flyg, kollektivt i stället för bil, samåkning om möjligt i stället för egen bil.

VFF Pension har ett s.k. grönt hyresavtal vilket innebär att hyresvärden arbetar med energioptimering, elen kommer från förnybara energikällor och avfall källsorteras.

För VFF Pension är det viktigt att bidra till globalt hållbar användning av jordens resurser ur alla perspektiv. Därför är det självklart för föreningen även med enkla åtgärder såsom ekologisk frukt, källsortering av sopavfall och ständigt arbeta med minskad förbrukning av papper samt att återvinna papper.

Sociala förhållanden

VFF Pension ska vara en "god samhällsmedborgare" och bidra i samhället genom att efterleva de lagar och föreskrifter som reglerar verksamheten. För att hantera detta har VFF Pension ett antal styrande dokument som är till för att leda verksamheten och medarbetare i denna riktning.

Exempel är *Etiska riktlinjer* som hanterar hur VFF Pensions ledning och medarbetare ska agera. *Styrdokument för hantering av försäkringsdistribution* för hur vi hanterar information till de försäkrade. Det finns styrdokument för hur VFF Pension hanterar och värnar om de försäkrades och medarbetares personuppgifter och integritet.

VFF Pension har en utsedd Klagomålsansvarig för att kunna hantera de försäkrades eventuella missnöje.

Personal

VFF Pension har relativt få medarbetare som alla är viktiga för att kunna bedriva verksamheten och därför har föreningen som mål att bibehålla nöjda och engagerade medarbetare.

VFF Pensions medarbetare omfattas av kollektivavtal och företagshälsovård.

VFF Pension är en liten och till viss del sårbar organisation som hanterar en komplex verksamhet, vilket ställer höga krav på kompetens och tillräckliga resurser för att utföra uppdraget. Detta gör att det är viktigt att kontinuerligt bedöma kompetensbehov, att göra prioriteringar och att tydliggöra arbetsuppgifter.

VFF Pension har som mål att ingen ska bli sjuk p.g.a. arbetsmiljö. För att reglera detta finns ett antal policys och riktlinjer:

- *Etiska riktlinjer med Instruktion*
- *Arbetsmiljöpolicy*
- *Personalhandbok*

VFF Pensions medarbetare har även utsett ett skyddsombud som ska verka för att skapa en god arbetsmiljö och ska bevaka att det sker ett systematiskt arbetsmiljöarbete.

Alla medarbetare har befattningsbeskrivningar och i de fall där dessa inte täcker vissa roller har separata rollbeskrivningar tagits fram. VFF Pension har även ett verksamhetssystem, VKS, som visuellt beskriver verksamheten och vissa viktiga processer.

För att följa upp arbetsmiljö, trivsel, befattningsbeskrivning, utbildningsbehov etc. genomförs medarbetarsamtal två (2) gånger per år. Medarbetarundersökningar genomförs med visst intervall för att identifiera eventuella brister.

VFF Pension har tecknat avtal för företagshälsovård samt erbjuder utöver friskvårdsbidraget en friskvårdstimma per vecka.

Fr.o.m. hösten 2023 görs löpande s.k. pulsmätningar, dvs. korta frågor som medarbetare besvarar anonymt för att följa upp områden som t ex ledarskap, arbetssitu-

ation och mående, vision och värderingar, mångfald och inkludering, framgångsrikt samarbete, personlig utveckling och ambassadörskap.

Mänskliga rättigheter

Att värna om mänskliga rättigheter, demokrati och jämställdhet är självklart för VFF Pension. För föreningen är det därför viktigt:

- att behandla och bemöta de försäkrade, medarbetare, intressenter och arbetssökande på ett likvärdigt sätt
- att värna om kollektivavtalet
- att inte diskriminera våra försäkrade, medarbetare, intressenter och arbetssökande
- att visa respekt för den personliga integriteten

För att kunna hantera och efterleva ovan finns det ett antal policys och riktlinjer som ger vägledning till verksamheten.

Motverka korruption

VFF Pension bidrar till att motverka korruption genom att i olika policys och riktlinjer, såsom *Styrdokument för ersättningar*, *Etiska riktlinjer med instruktion* och *Styrdokument för hantering av intressekonflikter*, fastställa regler inom området. *Styrdokument för ersättningar* fastställer att VFF Pensions medarbetare inte får ges rörliga ersättningar eftersom det skulle kunna driva ett medvetet risktagande. Inte heller får medarbetare ta emot gåvor eller annan ersättning i samband med upphandlingar med mera. VFF Pensions medarbetare ska även årligen lämna information om eventuella bisysslor för att hantera intressekonflikter..

VFF Pensions *Styrdokument för ersättningar* finns att läsa i sin helhet på www.vffpension.se

Hållbarhet för Kapitalförvaltning

VFF Pension har som ett av sina mål ”*Stabil, ansvarsfull och hållbar avkastning*”. För att uppnå detta arbetar kapitalförvaltningen utifrån följande övergripande strategi:

- se till att maximera avkastningen utifrån beslutade risknivåer
 - för att se till att tillgångarnas värde alltid täcker pensionsåtagandena, både på kort och lång sikt
 - för att kunna erbjuda en så konkurrenskraftig återbäring som möjligt över tid
- se till att portföljen är fortsatt väldiversifierad
- fortsätta integrera hållbara investeringar i förvaltningen som strävar mot att vara i linje med Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål

VFF Pensions placeringar sker huvudsakligen i externt förvaltade fonder. VFF Pension gör en bedömning av om fondförvaltarnas hantering av hållbarhetsfrågor är i linje med VFF Pensions fastställda styrande dokument innan investering sker. Fondförvaltare utses i noggranna urvalsprocesser vars syfte är att utse lämpliga förvaltare utifrån objektiva grunder.

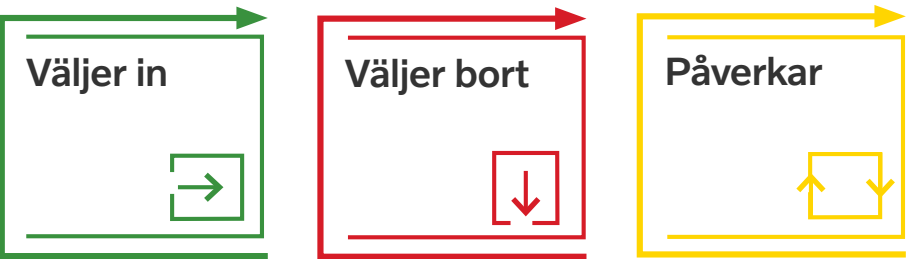
Kontinuerlig uppföljning och utvärdering av fondförvaltarnas hållbarhetsarbete sker härefter.

VFF Pension strävar efter att investera i bolag som tar miljöhänsyn och socialt ansvar och följer internationella normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsrätt och antikorruption. Dessa normer är uttryckta i FN:s Global Compacts tio principer, OECD:s riktlinjer för multinationella företag, FN:s vägledande 31 principer om företag och mänskliga rättigheter samt ILO Tripartite declaration of principles concerning multinational Enterprises and Social Policy. VFF Pension strävar också efter att investera i bolag som bidrar till att Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål nås.

VFF Pensions inriktning är att inte göra investeringar i följande:

- bolag som inte lever upp till internationella normer eller som upprepat eller medvetet bryter mot dessa normer
- bolag som är involverade i kontroversiella vapen, såsom klustervapen, anti-personella minor, kemiska vapen, biologiska vapen samt kärnvapen
- bolag vars omsättning till 5 % eller mer kan härledas från produktion av tobak och pornografi
- bolag vars intäkter till 5 % eller mer kan härledas från fossila bränslen inklusive kol

VFF Pensions process för att integrera hållbarhet i kapitalförvaltningen



VFF Pension främjar miljörelaterade och sociala egenskaper inom kapitalförvaltningen.

Detta gör VFF Pension genom att välja in fonder som integrerar ESG-faktorer i sina investeringsprocesser och uppnå en hög ESG-nivå i bolagen som fonderna investerar i. ESG-kriterier hänförliga till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och som produkten främjade beskrivs nedan.

Miljörelaterade egenskaper

- Miljöskydd
- Fossila bränslen

Sociala egenskaper

- Mänskliga rättigheter
- Anti-korruption
- Arbetsrätt
- Kontroversiella vapen
- Pornografi och tobak

VFF Pension integrerar hållbara investeringar i investeringsprocessen genom att vid val av externa kapitalförvaltare, välja in, inhämta information om vilka etiska kriterier som kapitalförvaltaren tillämpar, hur kapitalförvaltaren arbetar med att integrera ESG -faktorer samt finansiella faktorer i sin investeringsprocess.

Förutom att välja bort och välja in fonder, så arbetar VFF Pension även aktivt med påverkansdialog med de fondbolag vars fonder har innehav i företag som inte uppfyller VFF Pensions kriterier för hållbarhet.

Hållbarhetsrisker

Hållbarhetsrisker i kapitalförvaltningen är definierade såsom en miljörelaterad, social eller företagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet, som om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiellt betydande negativ inverkan på tillgångens värde.

VFF Pension strävar därför efter att ha en balans mellan ekonomiska, miljö-mässiga och sociala värden i kapitalförvaltningen. Föreningen strävar efter att investera i bolag som främjar miljörelaterade och /eller sociala egenskaper.

Styrning

För att ange riktningen för kapitalförvaltningen har VFF Pensions styrelse fastställt Investeringsriktlinjer, Styrdokument för riskhantering och Hållbarhetspolicy.

FN:s globala mål för en hållbar utveckling är följande:



Uppföljning och kontroll av kapitalförvaltningen

VFF Pension följer upp och kontrollerar fondportföljens renhetsgrad årligen via en screening som en oberoende leverantör, ISS-Ethix, gör för verksamheten. Screeningen som görs på fondportföljen letar efter företag i fonderna som:

- inte följer internationella normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller antikorrup­tion. Uttryckta i,
 - FN:s Global Compact
 - OECD:s riktlinjer för multinationella företag
 - FN:s vägledande 31 principer om företag och mänskliga rättigheter.
 - ILO Tripartate declaration of principles concerning multinational Enterprises and social Policy.
- är involverade i kontroversiella vapen såsom personminor, klustervapen, kemiska vapen, biologiska vapen eller kärnvapen.
- vars omsättning till 5 % eller mer kan härledas från produktion av pornografi eller tobak.

ISS-Ethix gör även en screening som visar hur stor %-andel av föreningens fondportfölj som innehåller bolag där mer än 5 % av omsättningen kan härledas från involvering av fossila bränslen, dvs. bolag som utvin­ner och producerar fossila bränslen samt kraftbolag som använder fossila bränslen för att producera el.

VFF Pension informerar om sitt hållbarhetsarbete i enlighet med Disclosureförordningen vilket innebär att investeringarna klassificeras enligt nedan kategorier:

Artikel 8 – investeringar som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper

Artikel 9 – investeringar som har hållbarhet som mål

Övrigt – övriga investeringar.

Hållbarhet för försäkringar

VFF Pension har kategoriserat sina försäkringar till att vara produkter som främjar miljörelaterade mål, dvs. artikel 8 produkter. Alla VFF Pensions produkter hanteras på likvärdigt sätt vad gäller förvaltningen av kapitalet vilket innebär att alla produkter har samma investeringsprofil och hållbarhetskriterier. Med detta vill VFF Pension på ett ansvarsfullt sätt skapa en långsiktig och trygg försäkring för de försäkrade.

VFF Pensions försäkrade är automatanslutna via arbetsgivaren och därmed finns inget marknadsföringsbehov eller behov av att sälja försäkringar för föreningen. Ingen rådgivning eller samarbete med mäklare sker. Detta gör även att kostnaderna kan hållas nere och därmed avgifterna.

Följande arbete är i fokus inom de olika hållbarhetsområdena:

Miljö och samhällsansvar

Genom att löpande minska antalet pappersutskrifter, utskick med post och hitta nya digitala lösningar kan VFF Pension bidra till en bättre miljö inom området för försäkringar.

Föreningen håller digitala pensionsinformationer samt vill tillhandahålla en enkel och transparent hemsida. Detta för att kunna nå ut till så många som möjligt av de försäkrade.

VFF Pension tar ett samhällsansvar genom att informera anslutna arbetsgivares medarbetare om pensionssystemet på ett enkelt sätt och syns i olika kanaler inom företagen för att öka insikten hos de anställda om pensionens betydelse för en trygg pensionering.

Sociala förhållanden

VFF Pensions övergripande mål bidrar till att kollektivet, de försäkrade, får en högre pension. Målet med en stabil och hållbar avkastning tryggar för att de försäkrade ska kunna räkna med detta.

Mänskliga rättigheter

Alla försäkrade ska behandlas på ett likvärdigt sätt. VFF Pensions tariffer ska tas fram utifrån väl grundade beslut och ingen grupp ska gynnas eller missgynnas.

VFF Pension har en utsedd klagomålsansvarig och rutiner för att möta eventuellt missnöje.

Personlig integritet är viktigt dels genom GDPR, dels att föreningen hanterar mycket personuppgifter. Därför har föreningen dels ett externt dataskyddsbud, dels särskilt utsedda medarbetare inom verksamheten som arbetar med GDPR och informationssäkerhetsfrågor.

Motverka korruption

VFF Pension har tydliga etiska regler som ska göra det enkelt för medarbetarna att agera på ett ansvarsfullt sätt.

Risken för att föreningen skulle kunna utsättas för penningtvätt eller annan form av korruption har bedömts som obefintlig. VFF Pension tillhandahåller tjänstepension där premien betalas in av arbetsgivaren vilket också gör att penningtvättsdirektivet inte är tillämpligt.

”VFF Pensions övergripande mål bidrar till att kollektivet, de försäkrade, får en högre pension.”



VFF Pensions hållbarhetsarbete 2023

Under 2023 har VFF Pension arbetat mot att uppfylla EU:s hållbarhetsregelverk.

Verksamheten

VFF Pension försöker bedriva verksamheten på ett kostnadsmedvetet och effektivt sätt för att erbjuda låga avgifter. Driftskostnaderna för 2023 hålls inom ramen för avgiftsuttagen och dessutom tillfaller överskott de försäkrade.

Föreningen har under året arbetat med att synliggöra Volvo Företagspension inom medlemsföretagen och att via pensionsinformation och nyhetsbrev nå ut med budskap och information till de försäkrade. Detta arbete har resulterat i att antal besökare på VFF Pensions hemsida har ökat från 1200 st till hela 8300 st under 2023.

Föreningen försöker bidra med aktiviteter som stödjer det fortsatta hållbarhetsarbetet. Ett område är tjänsteresor trots att de inte sker i någon stor utsträckning. Liksom övriga företag har föreningen lärt sig under pandemin att hantera möten och seminarier digitalt i stället för att resa för att delta fysiskt. Innan en tjänsteresa bokas bedöms alltid digitalt alternativ och många digitala möten har under året ersatt fysiska möten. De tjänsteresor som bedömts som nödvändiga har genomförts så miljövänligt som möjligt vid varje tillfälle, dvs. övervägande med tåg eller genom samåkning. Föreningens tjänsteresor bedöms på grund av verksamhetens storlek och miljötank enligt ovan inte ha någon betydande påverkan på miljön. 2023 genomfördes 12 tjänsteresor, 9 av dessa gjordes med tåg och 3 genom samåkning i bil.

Som ett led i VFF Pensions systematiska arbete för en hållbar arbetsmiljö har alla medarbetare erbjudits en hälsoundersökning under 2023.

F r o m hösten 2023 genomför VFF Pensions pulsmätningar löpande hos medarbetarna. Pulsmätningen innehåller korta frågor som medarbetare besvarar anonymt och dessa kommer att användas för att följa upp medarbetares åsikter inom områden som t ex ledarskap, arbetssituation och mående, vision och värderingar, mångfald och inkludering, framgångsrikt samarbete, personlig utveckling och ambassadörskap.

VD har under året följt upp medarbetares eventuella bisysslor och inga risker eller avvikelser har identifierats som skulle kunna innebära intressekonflikter.

VFF Pension skänkte 2023 en julgåva till Rädda barnen.

Kapitalförvaltningen

Under 2023 har fokus legat på att implementera informationskraven i den delegerade akten till SFDR som anger regulatoriska tekniska standarder för hållbarhetsrapportering. Arbetet har inneburit delaktighet i uppdatering av hemsidan med bland annat information om investeringsstrategin, andel av investeringar och övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper. Utöver detta har även bilagor upprättats som är standardmallar för rapportering av Hållbarhetsrelaterade upplysningar och Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Valt in

I arbetet med att hitta nya investeringsmöjligheter är hållbarhet ett viktigt kriterium och VFF Pension integrerar hållbarhet i investeringsprocessen genom att hållbarhetskriterier som behöver uppfyllas inkluderas i VFF Pensions due diligence process.

Det innebär att vid val av extern kapitalförvaltare, ska information tas in om vilka etiska kriterier som kapitalförvaltaren tillämpar, hur kapitalförvaltaren arbetar med att integrera ESG-faktorer och finansiella faktorer, och hur linjerad kapitalförvaltaren är mot Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål i sin investeringsprocess.

Under 2023 har VFF Pension valt in en Global Private Debt förvaltare vars förvaltningsstrategi bygger på att främja miljörelaterade egenskaper som tar sikte på en fossilfri ekonomi och begränsning av klimatförändringar. Förvaltaren kommer således endast att investera minst i artikel 8 eller artikel 9 fonder, i fonder som erbjuder hållbarhetslänkande lån och fonder som har mål för avkarbonisering. Samt exkludera investeringar som inte uppfyller fondbolagets ramverk för integrering av ESG.

Valt bort

VFF Pension har inte lämnat någon fond eller förvaltare under året p g a att VFF Pensions hållbarhetskrav inte uppfyllts.

Påverkat

På uppdrag av VFF Pension granskar ISS ESG samtliga fonder i totalportföljen utifrån VFF Pensions kriterier för hållbarhet och ansvar inom kapitalförvaltning. Inom ramen för ISS ESG granskning ingår dialog med företag som bedöms kränka internationella normer för miljöskydd, mänskliga rättigheter, arbetsrätt eller anti-korruption. Syftet med dialogen är att samla relevanta fakta för att säkerställa en fullständig och objektiv analys. ISS ESG söker identifiera hur bolaget tar ansvar för specifika kränkningar och även hur bolaget verkar förebyggande för att förhindra upprepade kränkningar. Granskningen ligger till grund för VFF Pensions påverkansarbete.

Under 2023 har VFF Pension fört en aktiv påverkansdialog med en fondförvaltare inom området fossila bränslen.

Kategorisering av investeringar enligt EU:s disclosureförförordning

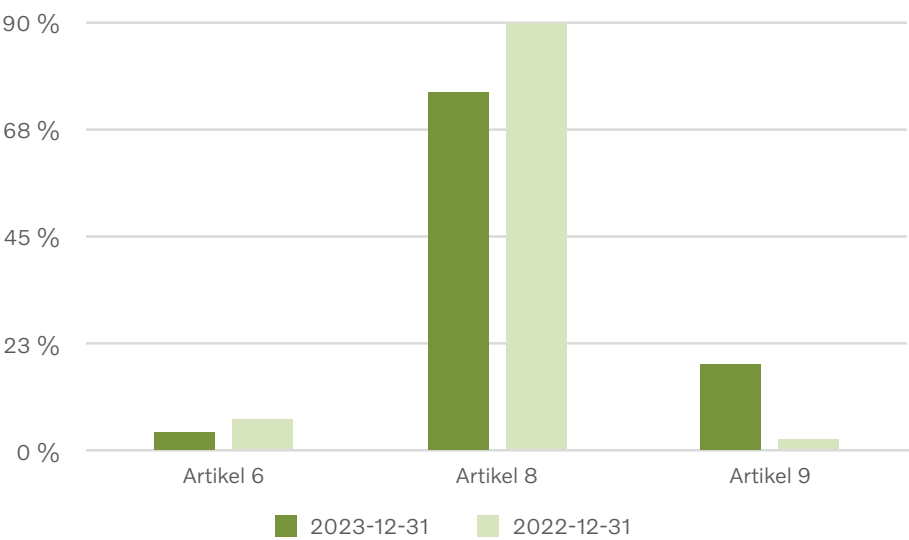
Disclosureförförordningens klassifikation med avseende till krav på hållbarhetsinformation som ska lämnas är enligt nedan.

Artikel 8 – investeringar som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper

Artikel 9 – investeringar som har hållbarhet som mål

Övrigt – investeringar som beaktar negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Som andel, %, av totala portföljen per kategori:



Miljörelaterade och sociala egenskaper som främjas

Två gånger om året screenar en extern part VFF Pensions investeringar, exklusivt onoterade innehav, för att identifiera i vilken utsträckning miljörelaterade och/eller sociala egenskaper främjas. VFF Pension miljörelaterade och/eller sociala egenskaper utgörs av investeringar i fonder vars bolag har en hög ESG nivå. ESG kriterier som är hänförliga till miljörelaterade och/eller sociala egenskaper och som främjades under 2023 samt i vilken utsträckning beskrivs nedan. Resultatet baseras på senaste granskning som var 2023-12-31.

Miljörelaterade egenskaper

Miljöskydd – 99,99% (99,97%) utgörs av innehav i företag som följer internationella normer för miljöskydd.

Fossila bränslen - 97,96% (98,06%) utgörs av innehav i bolag vars intäkter till mindre än 5% kan härledas från fossila bränslen inklusive kol.

Sociala egenskaper

Mänskliga rättigheter - 100% (100%) utgörs av innehav i bolag som följer internationella normer för mänskliga rättigheter.

Anti-korruption - 99,87% (97,93%) utgörs av innehav i bolag som följer internationella normer för anti-korruption.

Arbetsrätt - 99,93% (99,95%) utgörs av innehav i bolag som följer internationella normer för arbetsrätt.

Kontroversiella vapen - 100% (99,97%) utgörs av innehav i bolag som inte är involverade i kontroversiella vapen.

Pornografi och Tobak - 100% (100%) utgörs av innehav i bolag vars omsättning till mindre än 5% kan härledas från produktion av pornografi och tobak.

Hållbarhetsindikatorerna vid senaste granskningen visade att investeringarna uppnådde, i mycket hög grad, de miljörelaterade och sociala egenskaper som VFF Pension valt att främja. Tabellen nedan visar andelen investeringar som inte uppfyller de miljörelaterade och sociala egenskaper som VFF Pension valt att främja. Föregående års värde visas inom parentes i tabellen nedan.

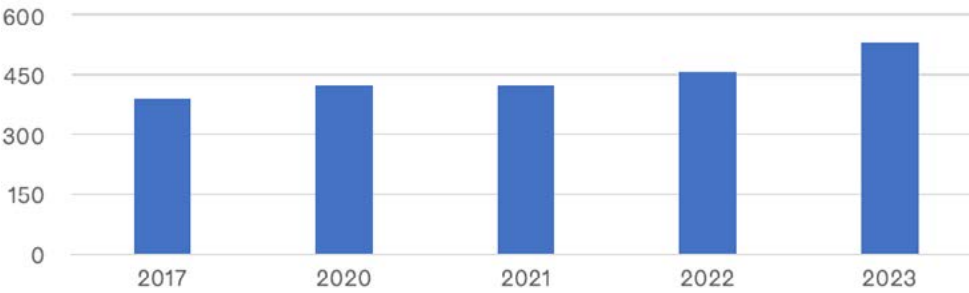
Hållbarhets-egenskap	Hållbarhetsindikatorer	Mått	Värde i kr	Andel av investeringar	Antal bolag
Sociala egenskaper	Efterlevande av internationella normer: 1. FN:s Global Compact.	Exponering mot normbrytande bolag i mänskliga rättigheter.	–	0,00%	0
	2. OECD riktlinjer för multinationella företag.	Exponering mot normbrytande bolag i anti-korruption.	14 930 498 (6 520 145)	0,10% (0,07%)	1 (1)
	3. FN:s vägledande 31 principer om företag och mänskliga rättigheter.	Exponering mot normbrytande bolag i arbetsrätt.	7 768 672 (4 55 859)	0,08% (0,05%)	2 (2)
	4. ILO Tripartate declaration of principles concerning multinational Enterprises and social Policy.	Exponering mot normbrytande bolag i miljöskydd.	2 131 018 (2 939 097)	0,01% (0,03%)	1 (2)
Sociala egenskaper	5. Involvering i kontroversiella vapen som personminor, klustervapen, kemiska vapen, biologiska vapen eller kärnvapen.	Exponering mot bolag involverade i kontroversiella vapen.	– (2 911 916)	0,00% (0,03%)	0 (1)
	6. Bolag vars omsättning till 5 % eller mer kan härledas från produktion av tobak och pornografi.	Exponering mot bolag som producerar pornografi och tobak.	–	0,00%	0
Miljörelaterade egenskaper	7. Bolag vars intäkter till 5 % eller mer kan härledas från fossila bränslen.	Exponering mot bolag i fossila bränslen.	231 827 048 (193 944 293)	2,10% (1,94%)	184 (181)

Försäkring

För att skapa en långsiktig, trygg och hållbar försäkring så arbetar och följer VFF Pension löpande upp föreningens nyckeltal, arbetar för att effektivisera och minimera kostnader.

En förutsättning för en stabil förening är ett stabilt kassaflöde och det har VFF Pension genom att ha ett stabilt positivt premieinflöde. Inbetalda premier över tid (tkr):

Premieinkomster (tkr)



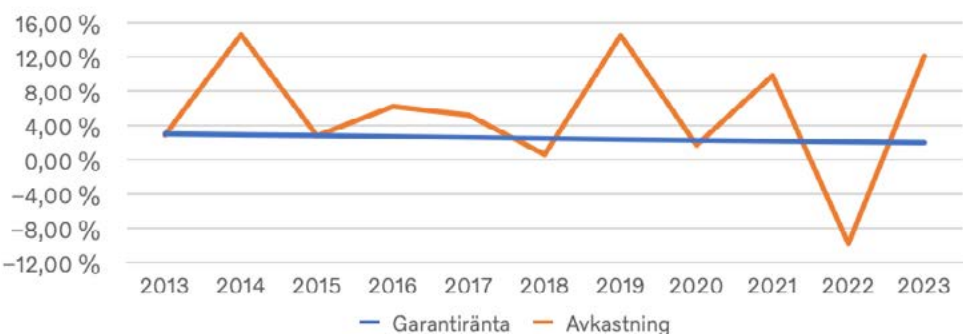
Garanti

Varje inbetalad premie får en garantiränta fram till dess att premien betalas ut. Denna garantiränta kan se olika ut beroende på när premien betalades in och har förändrats över åren för att anpassas till det generella ränteläget och ambitionen att skapa hög återbäringsränta. För att vara långsiktigt hållbar måste föreningens avkastning långsiktigt vara högre än den garanterade räntan

Den garanterade räntan har varit, vid var givet inbetalningstillfälle av premien, följande:

t o m 2002-12-31	4,10 %
2003-01-01-- 2003-04-30	3,25 %
2003-05-01-- 2005-02-28	3,00 %
2005-03-01-- 2008-12-31	2,75 %
2009-01-01--2012-02-29	2,50 %
2012-03-01--2016-09-31	1,50 %
2016-10-01--	0,70 %

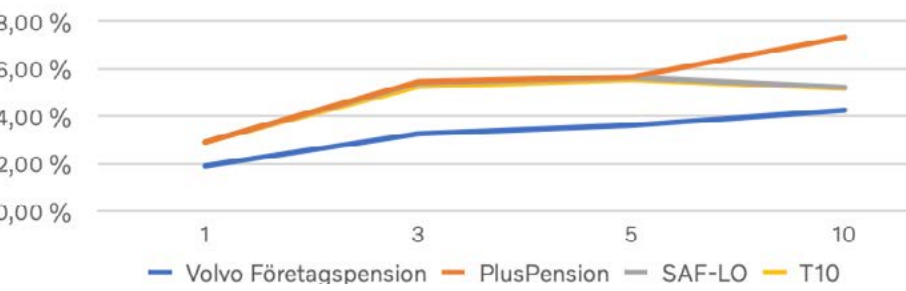
Garantiränta och avkastning



Den meravkastning föreningen kan generera skapar en buffert mot kommande avvikelser i avkastningen eller kan betalas tillbaka till de försäkrade i form av återbäringsränta.

Nedan visar den genomsnittliga återbäringsräntan på 1, 3, 5 och 10 år.

Genomsnittlig återbäringsränta



VFF Pension arbetar ständigt med effektivisering av verksamheten för att hålla kostnader nere. Detta tillsammans med att en bra värdeökning på placeringstillgångarna har skett och ett stabilt nettoinflöde gör att VFF Pension kommer att ta bort premieavgiften på 0,5 % för framtida inbetalningar till Volvo Företagspension fr om 1 januari 2024.

VFF Pension har infört digital signering med BankID av blanketter under 2023, som ett led i arbetet för att minska andelen fysiska pappersutskick. Numera kan de försäkrade signera uttagsstart av pension, byta kontonummer, återköpa försäkring och ändra förmånstagarförordnande helt digitalt via VFF Pensions hemsida. Detta innebar att 1 234 fysiska utskick per post har försvunnit under 2023.

För att nå ut till så många som möjligt har VFF Pension under året hållit pensionsinformation vid 13 tillfällen där 310 personer har nåtts via digitala möten och 507 personer via fysiska möten. På så sätt har föreningen på få tillfällen kunnat nå ut till 817 försäkrade.

För VFF Pension är det viktigt att behålla och öka kunskapen hos medarbetarna. Områden som har prioriterats och genomförts under året inom kompetensutveckling har varit att Insuresec-certifiera reglerad personal och VD i enlighet med Försäkringsdistributionsregelverket. Övriga områden som har prioriterats är utbildningar inom hållbarhet. I övrigt bevakas nyheter inom försäkringsområdet och redovisning genom ett antal deltagande i seminarier.

VFF Pension har inte mottagit några klagomål under 2023.

VFF Pensions hållbarhetsarbete framåt

VFF Pension kommer att fortsätta arbetet med hållbarhet för verksamheten under nästkommande år. Främst för att hitta arbetsformer men framför allt för att VFF Pension ser det som extremt viktigt att vara med och bidra till en friskare och mer hållbar värld som även kommer finnas för våra försäkrades framtida barn, barnbarn och barnbarnsbarn.

VFF Pension ser dock att arbetet med att upprätta rapporteringen avseende huvudsakliga negativa konsekvenser i enlighet med disclosureförordningen är oproportionerligt betungande för en förening i VFF Pensions storlek varvid föreningen har tagit beslut om att inte beakta negativa konsekvenser fr o m 2024. Dock har denna förändring ingen större påverkan på det hållbarhetsarbete föreningen genomför idag och de placeringar föreningen fortsätter göra kommer alltid vara för att främja hållbarhetsmål.

I dagsläget är det inte heller klart att VFF Pension så som tjänstepensionsförening kommer omfattas av CSRD direktivet. CSRD är ett EU-direktiv tillsammans med standarder (ESRS) som reglerar innehållet i bodelags hållbarhetsrapporter.

Verksamheten

VFF Pension kommer fortsätta arbetet med att integrera hållbarhet i hela verksamheten och att fortsätta arbetet med att få en effektiv riskhantering som långt mer tar sikte på hållbarhetsrisker.

Då VFF Pension strävar mot att vara i linje med Parisavtalet och FN:s globala hållbarhetsmål vill föreningen minska direkta och indirekta växthusgasutsläpp. Det innebär att föreningen på verksamhetsnivå kommer att arbeta löpande med att minska det egna direkta klimatavtrycket utöver investeringarnas indirekta klima-

tavtryck. Målet är att hela tiden arbeta för att minska direkt klimatavtryck genom att t ex minska pappersutskriften, resa miljövänligt, ha grönt hyresavtal, källsortera, digitalisera mm.

Kapitalförvaltning

Inom området kapitalförvaltning kommer VFF Pension fortsätta att söka förvaltare som har höga krav och/eller hög ambitionsnivå för hållbarhet och som är ledande inom området. VFF Pension kommer på sikt börja mäta hur väl investeringarna är i linje med Parisavtalet och FN:s 17 Globala Hållbarhetsmål.

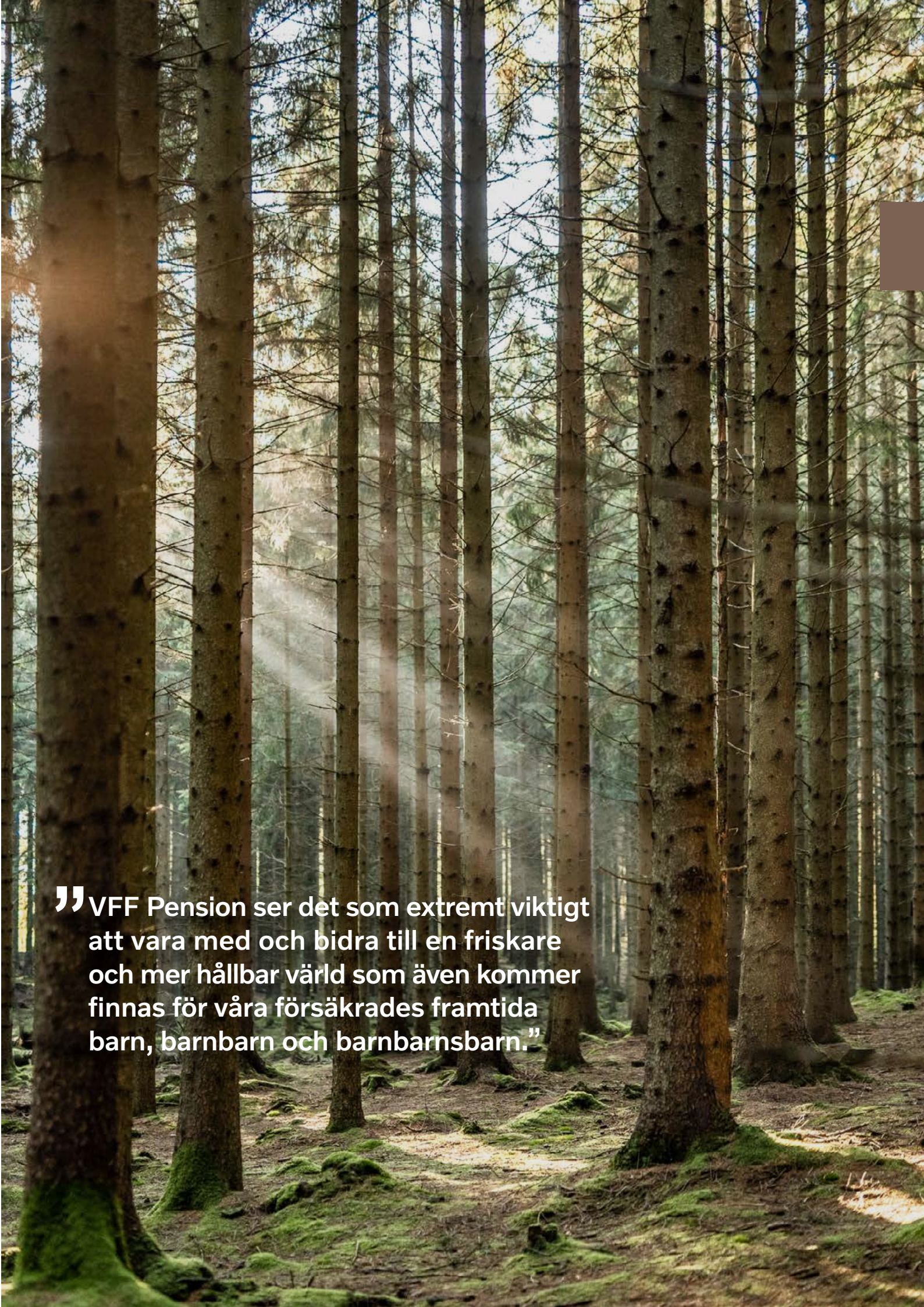
Försäkring

Inom området försäkring kommer VFF Pension fortsätta arbeta med digitalisering inom försäkringshantering och inom pensionsinformation.

Inom området informationssäkerhet kommer vi att fokusera på att utveckla arbete med cybersäkerhet. Detta för att utöka säkerheten för verksamheten, effektivisera arbetet med försäkringsadministration och för att förenkla för våra försäkrade.

I januari 2023 trädde EU:s DORA förordning i kraft (digital operation resilience act) vilket sätter fokus på informationssäkerhet, incidenthantering, tester av den operativa motståndskraften etc. Förordningen kommer börja tillämpas av Sverige och därmed VFF Pension i januari 2025 och föreningen kommer därför påbörja planeringen av anpassning till DORA under 2024.

Vi kommer att fortsätta att informera de försäkrade om pension och vårt hållbarhetsarbete som tidigare genom våra olika kanaler Benify, vår hemsida samt pensionsinformation både digitalt och fysiskt.



”VFF Pension ser det som extremt viktigt att vara med och bidra till en friskare och mer hållbar värld som även kommer finnas för våra försäkrades framtida barn, barnbarn och barnbarnsbarn.”

VFF Pension erbjuder traditionella pensionsförsäkringar till medarbetare inom Volvokoncernen och Volvo Cars med dotterbolag samt vissa bolag som tidigare har ingått i någon av koncernerna.



VFF Pension TSG:5, 405 08 GÖTEBORG | Besök: Theres Svenssons gata 15
Vxl: 031-66 12 10 | vff@volvo.com | www.vffpension.se