

Forslag til etiske retningslinjer for FOL-stiftelsenes kapitalforvaltning

1 Grunnlag

De etiske retningslinjene for forvaltningen av FOL-stiftelsenes kapital bygger på tre grunnlag:

- Den enkelte stiftelses formål skal sikres finansiering. Tidsperspektivet er evigvarende og stiftelsenes grunnkapital skal bevares. Stiftelsenes kapital må forvaltes slik at den gir god avkastning på lang sikt, noe som er avhengig av en bærekraftig utvikling i økonomisk, økologisk og sosial forstand.
- Stiftelsene skal ikke foreta investeringer som utgjør en uakseptabel risiko for at stiftelsen medvirker til uetiske handlinger eller unnlatelser som for eksempel krenkelser av grunnleggende humanitære prinsipper, krenkelser av menneskerettigheter, systematisk korrupsjon eller miljøødeleggelser.
- Stiftelsene skal tilstrebe åpenhet om investeringene.

2 Virkemidler

Det etiske grunnlaget for stiftelsenes kapitalforvaltning skal fremmes gjennom følgende virkemidler i samsvar med det som gjelder for Statens pensjonsfond:

- Vurdering av et selskaps virksomhet i forhold til det etiske regelverket gjøres før det tas inn i investeringsporteføljen
- Eierskapsutøvelse basert på å fremme langsiktig finansiell avkastning basert på prinsippene i Norges Bank Investment Management (NBIM) og Folketrygdfondet følger
- Utelatte selskaper og fond som investerer i selskaper som NBIM har utelatt eller som det må forventes at NBIM ville ha utelatt fra Pensjonsfondets investeringsunivers
- Informasjon om fondet og investeringer gjøres tilgjengelig for interessenter

3 Eierskapsutøvelse

FOL-stiftelsene er i utgangspunktet finansielle investorer og passive eiere. Ved direkte eierskap i selskaper skal en følge agendaene for generalforsamlingene og ta aktivt standpunkt gjennom stemmegivning der saker berører stiftelsenes etiske retningslinjer. NBIMs og Folketrygdfondets prinsipper for eierskapsutøvelse skal følges.

4 Utelatelse av selskaper og fond fra FOL-stiftelsenes investeringsunivers

Det skal ikke direkte eller indirekte via fond investeres i selskaper som NBIM har utelukket fra Statens pensjonsfond sitt investeringsunivers. Tilsvarende gjelder for selskaper som det må forventes at NBIM ville ha ekskludert.

Videre skal FOL-stiftelsenes investeringsportefølje med særlig fokus på fondsproduktene, screenes årlig for å avdekke eventuelle selskaper som er ekskludert av NBIM eller som det må antas ville ha blitt ekskludert av NBIM. Fond som inneholder denne type selskaper skal en selge seg ut av, med mindre selskapene selges ut av fondene innen rimelig tid.