

**Redogörelse för huvudsakliga
negativa konsekvenser för
hållbarhetsfaktorer**

2023

pp.pens!on

Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Sammanfattning

PP Pension Tjänstepensionsförening, organisationsnummer 802005-5573, beaktar i sin förvaltning investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

PP Pension mäter löpande potentiella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och har identifierat att de huvudsakligen omfattar faktorer såsom klimat, miljö, mänskliga rättigheter, antikorrup­tion, arbetsrättsliga frågor samt jämställdhet.

Redogörelsen omfattar perioden 1 januari — 31 december 2023 och kommer årligen att uppdateras och finns tillgänglig på svenska.

Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

PP Pension inhämtar data, bevakar och rapporterar samtliga obligatoriska hållbarhetsindikatorer. Därutöver två valbara - en som rör miljö och en som rör sociala aspekter för investeringar i investeringsobjekt.

PP Pension använder indikatorer inom bland annat områdena;

- utsläpp av växthusgaser
- energieffektivitet
- biologisk mångfald
- vatten
- avfall
- sociala och arbetsrättsliga frågor
- mänskliga rättigheter
- miljö
- bekämpning av korruption och mutor för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser.

Tabell 1 innehåller information om indikatorerna, data där resultat finns tillgänglig samt information om vidtagna/planerade åtgärder. PP Pension använder Clarity AI för att mäta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

Mest prioriterade indikatorer är de som berör området utsläpp av växthusgas, i övrigt är samtliga obligatoriska hållbarhetsindikatorer likvärdigt prioriterade.

PP Pension har vidtagit flertalet åtgärder kopplat till att beakta negativ påverkan såsom:

- uppsatt mål att minska växthusgasintensiteten för den totala portföljen

- fastställt en limit om att 85 procent av fondernas marknadsvärde ska investeras i hållbara fonder, artikel 8 eller 9

- fastställt en limit om att 90 procent av fondernas marknadsvärde ska förvaltas av fondbolag som undertecknat UN PRI

- ska medverka/ingå i initiativ som bidrar till ett mer hållbart fastighetsbestånd

- ska investera i skog för att minska portföljens totala växthusgasintensitet.

PP Pensions andel av skogens totala nettoklimatnytta 2023 stod för 46 kiloton CO₂. Siffran är framtagen av skogsbolaget som PP Pension har investerat i. Siffran är inte inräknad i följande beskrivna indikatorer.

Vi ser en positiv trend då flera investeringsobjekt rapporterar faktiska utsläpp, inklusive scope 3 utsläpp. Scope 3 utgör i genomsnitt den största utsläppskategorin för ett bolag då detta inkluderar utsläpp för ett bolags värdekedja. I samband med att fler investeringsobjekt rapporterar faktiska utsläpp inom scope 3 kan det se ut som att utsläppen ökar jämfört med tidigare år – även om de faktiska utsläppen inte har gjort det.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

Tabell 1. Klimatrelaterade och andra miljörelaterade indikatorer

Växthusgaser	Mått	Konsekvenser, ton CO2e	Täckningsgrad, %
1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1	12 409 (14 192)	87,26 (86,23)
	Scope 2	4 462 (14 934)	87,26 (86,29)
	Scope 3	257 850 (189 648)	83,18 (81,65)
	Sammanlagt	252 998 (244 171)	83,00 (81,49)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u>			
PP Pensions mål är att minska koldioxidintensiteten i den totala portföljen, inklusive fastigheter och skog.			
2. Koldioxidavtryck		426 (419)	83,00 (81,49)
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet		980 (890)	83,56 (82,23)
4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen, procent		6,36 (8,01)	79,20 (72,16)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u>			
PP Pension bevakar exponeringen mot företag verksamma inom sektorn för fossila bränslen och vill vara med i omställningen till en värld med låga koldioxidutsläpp. Bolag som ställer om från fossil energiproduktion till förnybar energiproduktion är viktiga aktörer i att faktiskt sänka de samlade koldioxidutsläppen. Vi har därför beslutat att vi kan acceptera viss exponering mot fossila bränslen. Sedan 2017 har PP Pension skickat en hållbarhetsenkät till de fondbolag vars fonder vi investerar. Enkäten innehåller bland annat uppföljning av hur fonderna begränsar investeringar i fossila bränslen.			
5. Andel av icke förnybar energiförbrukning och energiproduktion, procent		Förbrukning: 61,19 (58,59) Produktion: 39,44 (46,00)	73,52 (68,54) 69,72 (62,76)
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan.			
Energiförbrukning i intäkter från investeringsobjekt/sektor med stor klimatpåverkan, GWh/miljon euro			
Sektor A. Jord-/skogsbruk och fiske		4,11 (3,96)	55,02 (57,60)
Sektor B. Utvinning av mineral		0,92 (0,78)	99,90 (97,99)
Sektor C. Tillverkning		0,23 (0,29)	99,03 (92,13)
Sektor D. Försörjning av el, gas, värme och kyla		3,23 (4,02)	62,12 (62,56)
Sektor E. Vattenförsörjning, avloppsrening, avfallshantering och sanering		0,27 (0,34)	94,52 (84,23)
Sektor F. Byggverksamhet		0,09 (0,07)	73,26 (46,59)
Sektor G. Handel, reparation av motorfordon och -cyklar		0,06 (0,07)	98,89 (92,44)
Sektor H. Transport och magasinering		0,89 (0,86)	60,55 (33,42)
Sektor L. Fastighetsverksamhet		0,42 (0,54)	78,02 (73,32)
Totalt		0,42 (0,56)	92,26 (85,82)

Vidtagna/planerade åtgärder

PP Pension bevakar energiförbrukningsintensiteten och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både skrivit under UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR (artikel 8 och 9 fonder).

Värden inom parantes avser 2022

forts...

forts... Klimatrelaterade och andra miljörelaterade indikatorer

Biologisk mångfald	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
7. Verksamhet som negativt påverkar områden med känslig biologisk mångfald			
	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser/projekt belägna i eller i närheten av områden med känslig biologisk mångfald där investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt.	0,86 (0,55)	71,56 (70,97)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att hålla den låg framgent genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			
Vatten	Mått	Konsekvenser, ton	Täckningsgrad
8. Utsläpp till vatten			
	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt.	0,002 (0,005)	37,57 (29,15)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar utsläpp till vatten och arbetar för att förbättra indikatorn genom att genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			
Avfall	Mått	Konsekvenser	Täckningsgrad
9. Farligt avfall och radioaktivt avfall			
	Ton farligt avfall och radioaktivt avfall som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt.	28,40 (44,80)	86,78 (44,03)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn för radioaktivt avfall och arbetar för att förbättra indikatorn genom att genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			
Värden inom parantes avser 2022			

Indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande korruption och mutor

Sociala förhållande och personfrågor	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
10. Brott mot FNs globala överenskommelse och OECDs riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FNs globala överenskommelse eller OECDs riktlinjer för multinationella företag	10,71 (4,49)	71,56 (70,96)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u>			
PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			
11. Inga processer och efterlevnadsmekanismer för att övervaka efterlevnaden av FNs globala överenskommelse och OECDs riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FNs globala överenskommelse eller OECDs riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FNs globala överenskommelse eller OECDs riktlinjer för multinationella företag	0,36 (0,78)	94,28 (77,06)
12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12,67 (11,56)	35,95 (29,48)
13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	37,44 (36,27)	94,13 (92,26)
14. Exponering mot kontroversiella vapen – antipersonella minor, klusterammunition, kemiska vapen och biologiska vapen	Andel av investeringar i investeringsobjekt som är involverade i tillverkning eller försäljning av kontroversiella vapen.	0,00 (0,00)	81,19 (73,63)
Värden inom parantes avser 2022			

Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter

Miljö	Mått	Konsekvenser ton CO2e/MEUR GDP	Täckningsgrad, %
15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	234,91 (90,94)	100 (74,45)
<p><u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.</p>			
Sociala aspekter	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande sam hällsansvar	Antal länder där investeringsobjekten har sin hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar, i absoluta tal och relativa tal, dividerat med samtliga länder där investeringsobjekten har sin hemvist, enligt internationella fördrag och konventioner, Förenta nationernas principer och – i förekommande fall – nationell lagstiftning	Relativ: 0,00 (0)	100 (74,45)
<p><u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.</p>			
Värden inom parantes avser 2022			

Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter

Fossila bränslen	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad
17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen	N/A (0)	Gäller endast fastigheter – ej skog
Energieffektivitet	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
18. Exponering mot energiineffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energiineffektiva fastigheter	100 (100)	N/A (100)
<p><u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pensions fastigheter är byggda på 1900-talet och vid denna tidpunkt fanns inte samma kunskap eller krav gällande fastigheters energieffektivitet, det betyder att äldre fastigheter i regel är mycket mindre energiineffektiva än nya fastigheter. Ett internt arbete pågår och stora investeringar utförs för att förbättra energieffektiviteten i fastigheterna.</p>			
Värden inom parantes avser 2022			

Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

PP Pension mäter även följande två klimatrelaterade- och andra miljörelaterade indikatorer (se tabell 2)

- Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp
- Exponering mot områden med hög vattenstress

Vi mäter även följande två indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor (se tabell 3)

- Ingen policy för mänskliga rättigheter
- Genomsnittlig inkomstskillnad

Beskrivning av policier för att identifiera och prioritera huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

PP Pensions utgångspunkt för identifiering och prioritering av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer finns angivna i Hållbarhetspolicyen. Policyen uppdateras och antas minst årligen av bolagets styrelse och återfinns på www.pppension.se. För att säkerställa att vi integrerar hållbarhetsfaktorer samt hållbarhetsrisker i investeringsverksamheten samt uppfyller måttetalen fastställda i vår hållbarhetspolicy har vi upprättat en mer detaljerad instruktion. Instruktionen utgörs av olika steg, vilka ska gås igenom i kronologisk ordning. I ett antal av stegen återfinns tröskelvärden, vilka bör uppfyllas för att vi ska investera i den specifika fonden. Kopplat till instruktionen finns även en blankett "Instruktion hållbarhetsanalys inval nya fonder" vilken ska fyllas i för samtliga nya fonder.

Policier för påverkan

För PP Pension handlar hållbarhet om att ge kommande generationer en bra framtid. Det gäller miljö, rättvisa och demokrati men också en bra pension. I egenskap av betydande investerar har bolaget ett ansvar och en möjlighet att påverka bolag att agera ansvarsfullt och bedriva sin verksamhet på ett hållbart sätt. PP Pensions kapitalförvaltning är inriktad på investeringar i aktie- och räntetillgångar, alternativa tillgångar samt fastigheter. Fastigheterna ägs direkt och övriga tillgångar ägs i form av andelar i fonder.

PP Pension påverkar genom att välja fondbolag som skrivit under UN PRIs principer, vilka syftar till att få investerare att ta hänsyn till ett bredare samhällsperspektiv i sin verksamhet liksom att rapportera om hur det görs. Viktiga utgångspunkter som framarbetats och understöds av FN. Vi följer på årlig basis upp hur fondförvaltarna arbetar utefter UN PRI, där ingår att följa upp på hur fondbolag tar hänsyn till de tio principerna under UN Global Compact, vilka rör mänskliga rättigheter, arbetsrätt, miljö samt antikorrupktion. I uppföljningen ingår även att se till att se över fondbolagens exkludering av i ifrågasatta branscher. En sammanställning av resultatet publiceras i PP Pensions hållbarhetsrapport som återfinns på PP Pensions hemsida.

Referenser till internationella standarder

PP Pension stödjer internationella initiativ och riktlinjer som har som gemensamt syfte att uppmuntra och underlätta hållbart företagande. PP Pension har satt upp en limit om att minst 90% av fondernas marknadsvärde ska förvaltas av fondbolag som har undertecknat FNs principer för ansvarsfulla investeringar (UN PRI). Detta initiativ är vägledande för PP Pensions arbete och utgör tillsammans med våra värderingar som ömsesidigt bolag en gemensam grund för vår kapitalförvaltning.

Historisk jämförelse

Det är andra året PP Pension mäter PAI. Siffror per 2022 visas inom parentes.

Tabell 2. Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Utsläpp	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
4. Investeringar i företag utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan initiativ för minskning av koldioxidutsläpp som syftar till att anpassa sig till Parisavtalet	68,57 (74,1)	100 (100)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			
Vatten, avfall och materialutsläpp	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
8. Exponering mot områden med hög vattenstress	Andel av investeringar i investeringsobjekt med platser belägna i områden med hög vattenstress utan policy för vattenförvaltning	0,22 (0,08)	87,61 (86,04)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			

Tabell 3. För sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor

Sociala aspekter	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
18. Genomsnittlig inkomstskillnad	Fördelningen av inkomst och ekonomisk ojämlikhet bland aktörerna i en viss ekonomi inbegripet en kvantitativ indikator som förklaras i förklaringskolumnen	32,22 (29,33)	100 (69,95)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			
Mänskliga rättigheter	Mått	Konsekvenser, %	Täckningsgrad, %
9. Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter	17,56 (15,2)	94,41 (90,32)
<u>Vidtagna/planerade åtgärder</u> PP Pension bevakar indikatorn och arbetar för att förbättra indikatorn genom att investera i fondbolag som både undertecknat UN PRI samt klassar sina fonder som hållbara enligt SFDR, artikel 8 och 9 fonder.			

