

Hållbarhetspolicy

Bolag	PP Pension Tjänstepensionsförening
Fastställd av	Styrelsen
Datum för fastställelse	2022-12-14
Tillämpas från	2022-12-15
Dokumentägare	Vice VD
Revideras	Årligen, eller oftare vid behov
Publicering	Intranätet

1. Rättslig grund

Den rättsliga grunden för denna Hållbarhetspolicy är lagen om tjänstepensionsföretag (2019:742), Finansinspektionens föreskrifter och allmänna råd om tjänstepensionsverksamhet (FFFS 2019:21) samt Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn (SFDR).

2. Inledning

PP Pension Tjänstepensionsförening ("PP Pension") är en tjänstepensionsförening enligt lagen (2019:742) om tjänstepensionsföretag ("TPL").

2.1 Verksamhetens art, omfattning och komplexitet

PP Pension grundades år 1882 och förvaltar kollektivavtalade och individuella tjänstepensionsförsäkringar för journalister och tjänstemän i medie- och informationsbranschen. PP Pension erbjuder sparförsäkring inom såväl traditionell förvaltning som fondförvaltning. Därutöver erbjuds tilläggsförsäkring i form av riskförsäkring som sjukpension, premiebefrielse och familjeskydd. PP Pensions bedömning är att verksamhetens komplexitet är medelhög.

3. Vision och strategi

Hållbarhetsvisionen och hållbarhetsstrategin har sin utgångspunkt i PP Pensions uppdrag, som handlar om att trygga pensionen för våra kunder på kort och lång sikt. För att uppnå detta uppdrag ska PP Pension verka för en bättre och mer hållbar framtid – genom miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning – för våra kunder och vår verksamhet. Vår affärsstrategi ska vara hållbar och hållbarhetsstrategin ska inte vara separerad från vår affärsstrategi.

PP Pension ska effektivt arbeta för att inte göra avkall på våra kunders pensioner. Det betyder att vår uppgift inte är att leda hållbarhetsutvecklingen, däremot säkerställa att vi ligger i fas med samhällsutvecklingen i övrigt. Hållbarhetsvisionen ska genomsyra hela verksamheten, kapitalförvaltningen och fastighetsförvaltningen. Ramarna för arbetet inom respektive område beskrivs nedan.

Förvaltningsformerna som tillhandahålls i PP Pensions pensionsprodukter ska huvudsakligen ha ett investeringsinnehav så att de lever upp till artikelklassificering 8 i enlighet med EU:s hållbarhetsförordning (SFDR). 85 procent av förvaltad kapital ska utgöras av hållbara fonder enligt SFDR (artikel 8 och 9). Hållbarhetsinformation ska tillhandahållas så att kunderna känner sig trygga med produkterna som tillhandahålls och ha möjlighet att göra egna val i enlighet med sina hållbarhetspreferenser. PP Pension ska i kommande årliga verksamhetsplaner målsätta med hur mycket koldioxidavtrycket ska minska för den traditionella portföljen.

4. Syfte

Policyns syfte är att på en övergripande nivå fastställa hur PP Pension ska arbeta med hållbarhet och visa på hur vi som bolag arbetar för att göra skillnad. Policyn är det interna styrdokument som ska säkerställa att PP Pensions uppfyller kraven i SFDR.

5. Definitioner

Hållbarhetsrisk

En miljörelaterad, social eller företagsstyrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringen värde.

Hållbarhetsfaktorer

Miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

SFDR

EU:s hållbarhetsförordning gällande hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn.

6. Omfattning

Hållbarhetspolicyen är tillämplig på alla delar av PP Pensions verksamhet, även outsourcad verksamhet. Den ska också tillämpas av PP Pensions styrelseledamöter, ledning, samtliga medarbetare och uppdragstagare som är berörda av PP Pensions verksamhet.

7. Ansvarsområden

Styrelse och VD är ytterst ansvarig för att policyer antas och följs, men det är respektive medarbetares ansvar att i sitt arbete beakta och verka för att affärsstrategin är hållbar.

8. En hållbar organisation

8.1 Hållbar arbetsgivare

PP Pension är ett kunskapsföretag där vi är beroende av våra medarbetares kompetens, engagemang och erfarenhet. En engagerad personal är avgörande för att vi ska lyckas med vårt uppdrag. För att få behålla duktiga medarbetare, och attrahera nya, ska PP Pension sträva efter att vara en hållbar och attraktiv arbetsgivare.

8.2 Hållbar arbetsmiljö

PP Pension ska arbeta för en god arbetsmiljö där varje medarbetare trivs och kan utvecklas både yrkesmässigt och som individer. Vi ska förutom en bra arbetsmiljö ha ett gott samarbete och marknadsmässiga löner. Vi ska arbeta förebyggande och systematiskt för att säkra alla medarbetares goda och säkra arbetsmiljö - utan risk för ohälsa och arbetsrelaterade skador. Vi ska erbjuda bra möjligheter att få och utveckla en god hälsa genom bland annat friskvårdsbidrag, årliga hälsokontroller och friskvårdstimma.

8.3 Jämställdhet och inkludering

Vår arbetsplats ska vara helt utan diskriminering där alla anställda ska ha lika rättigheter och utvecklingsmöjligheter. PP Pension accepterar inte någon form av kränkande särbehandling, sexuella trakasserier eller diskriminering. Vi ska verka för ett jämlikt och inkluderande arbetsklimat där alla har samma rättigheter och möjligheter.

8.4 Ömsesidighet

PP Pension är ett kundägt bolag. Det betyder att vi ägs av våra kunder och att eventuellt överskott betalas ut till våra kunder.

8.5 Ersättningsvillkor

Alla anställda hos PP Pension ska ha fast ersättning. Inga rörliga ersättningar får förekomma varken för rådgivare, VD eller styrelse. För att nå våra långsiktiga mål och för att kunna ge våra kunder en bra och trygg pension ska vi inte premiera kortsiktiga ekonomiska intressen med rörliga ersättningar.

8.6 Internt miljöarbete

PP Pension ska ständigt sträva efter att öka digitaliseringen för att på så sätt minska miljöpåverkan.

9. Kapitalförvaltning

Kapitalförvaltningen på PP Pension består av två huvudområden – traditionell portföljförvaltning samt ett urval av fonder som erbjuds på vårt fondtorg för kunder som valt fondförsäkring.

PP Pension ska både för den traditionella portföljen och fondförsäkring välja fonder utifrån en rad faktorer, till exempel utveckling av historisk avkastning och risk, hållbarhet samt bedömning av framtida förmåga till avkastning. Vi ska välja fondbolag som aktivt arbetar med hållbarhetsfrågor och därigenom verkar för ökad hållbarhet. PP Pensions arbete ska utgå från etik, mänskliga rättigheter samt demokrati och baseras på vetenskap. Portföljen är i huvudsak inriktad på investeringar i aktie- och räntetillgångar via externt förvaltade fonder men även fastigheter, skog och alternativa tillgångar.

I förvaltningen av den traditionella portföljen ska utgångspunkten vara diversifiering och vedertagen finansiell teori. Investeringsportföljen är inte en traditionell ”ägarportfölj”, det vill säga med ett mindre antal bolag i portföljen, utan ska byggas på ett brett och diversifierat ägande av många bolag och obligationer.

9.1 Övergripande hållbarhetsmål inom kapitalförvaltningen

För att säkerställa att arbetet inom kapitalförvaltningen är i linje med PP Pensions hållbarhetsvision och i enlighet med SFDR, ska vi löpande arbeta med följande fyra hållbarhetsmål:

- Investeringarna ska följa ekonomisk forskning och främja hållbarhet definierat enligt FN.
- Kunderna ska förstå och känna sig trygga i PP Pensions erbjudande.
- Regelverk inom hållbarhetsområdet ska efterlevas.
- Beakta möjliga negativa konsekvenser i placeringsverksamheten.

9.2 Process och rutiner för ansvarsfulla och hållbara investeringar

Hållbarhet ska tas med som en integrerad del i investeringsprocessen. De fastställda rutinerna för hur hållbarhet tas i beaktning i investeringsprocessen skiljer sig något mellan den traditionella portföljen och fondförsäkringen, principerna är dock desamma. I enlighet med vår policy ska följande beaktas:

Steg 1.1 PRI – FN:s principer för ansvarsfulla investeringar

PP Pensions investeringar ska ske med utgångspunkt i hållbara internationella normer. Vägledande för detta är att vi så långt det är möjligt ska välja fondbolag som skrivit under FN:s principer för ansvarsfulla och hållbara investeringar.

Vid nya fondinvesteringar ska hänsyn tas till om aktuellt fondbolag följer PRI eller inte. Vi har ett mål om att minst 90 procent av marknadsvärdet i den traditionella portföljförvaltningen ska förvaltas av fondbolag som följer PRI, men med vision att nå 100 procent. Hedgefonder samt fondbolag vars storlek hindrar dem från att följa PRI kan finnas i vår portfölj. Vårt mål förhåller sig på samma sätt på fondtorget.

FN:s sex principer för ansvarsfulla investeringar som våra fondbolag ska ha skrivit under att de i sin förvaltning kommer att följa är följande:

- Princip 1: “Vi kommer att införliva ESG-frågor i vår investeringsanalys och beslutfattningsprocess.”

- Princip 2: "Vi kommer att vara aktiva ägare och införliva ESG-frågor i våra riktlinjer och vårt agerande för vårt ägande."
- Princip 3: "Vi kommer att begära ändamålsenlig utgivning av information om ESG-frågor från de bolag vi investerar i."
- Princip 4: "Vi kommer att arbeta för att främja acceptans för och implementering av dessa principer inom investeringsbranschen."
- Princip 5: "Vi kommer att arbeta tillsammans för att förbättra vår effektivitet i implementeringen av principerna."
- Princip 6: "Vi kommer att genom rapportering följa upp våra aktiviteter och framsteg mot att implementera principerna."

Steg 1.2 Uppföljning och påverkansarbete

Vi ska på årlig basis skicka ut en självvärderingsenkät för att undersöka hur väl fondbolagen för den traditionella portföljen följer PRI. Syftet med enkäten är att synliggöra hur stor andel som faktiskt följer PRI samt att följa upp till vilken grad de sex principerna efterlevs. På så sätt kan vi mäta och sätta press på förvaltarna för vår samlade fondportfölj liksom på enskilda fonder och fondbolag. Resultatet av enkäten presenteras i vår årsredovisning på en aggregerad nivå liksom på vår hemsida.

Vi ska på samma årliga basis skicka ut en självvärderingsenkät till de fondbolag som utgör 80 procent av våra kunders kapital inom fondförsäkring. För de fonder som erbjuds via fondtorget har kunderna även möjlighet att se Morningstars utvärdering inom hållbarhet.

I samband med den egna risk- och solvensbedömning (ORSA) ska det upprättas riskscenarios för klimatrisker.

Steg 2. ESG-screening

Vid inval av nya fonder ska en ESG-screening göras. Den omfattar analys av ESG- och klimatrisk, FN:s hållbarhetsmål och SFDR-information. För vår traditionella portfölj ska vi utföra analys på både total traditionell portfölj- som på fondnivå. Informationen används för intern analys och för rapportering enligt ställda regelverkskrav. Vi erhåller genomlysingsdata från tredje part.

Steg 3. Artikelklassificering enligt SFDR

När en fond väljs ska PP Pension säkerställa att dess artikelklassificering är i enlighet med vår interna limit gällande fördelningen av hållbara fonder. Limiten fastställer att 85 procent ska bestå av fonder som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (artikel 8-fonder) eller fonder med hållbara investeringar som mål (artikel 9-fonder). Limiten gällande hållbara fonder är ett sätt för PP Pension att arbeta för att hantera och minska ESG-risker samt minska negativa konsekvenser för hållbarhet i placeringsverksamheten. Vi följer på kvartalsbasis upp att fonderna inte ändrat artikelklassificering.

Steg 4. Investeringar som vi väljer bort

PP Pension ska vid varje investeringsbeslut, så långt det är möjligt, exkludera investeringar i till exempel tobaks-, alkohol- eller vapenrelaterade bolag. Genom dessa aktiviteter integreras hållbarhetsriskerna samt minimeras de negativa konsekvenser på hållbarhet i processen för investeringsbesluten.

9.3 Mätetal och uppföljning

För att säkerställa att PP Pension investerar hållbart har följande mätetal fastställts. Uppföljning sker på halvårsbasis.

- 90 procent av fondbolagen ska ha undertecknat FN:s principer för hållbara investeringar.
- I kommande årliga verksamhetsplaner ska det fastställas hur stort koldioxidavtrycket ska minska för vår traditionella portfölj.
- 85 procent av vårt förvaltade kapital ska utgöras av hållbara fonder enligt SFDR (artikel 8 och 9).

Observera att ett fondbolag som undertecknat FN:s principer för hållbara investeringar inte är likställt med att en fond klassificeras som hållbar enligt SFDR. Därav olika mål.

9.4 Transparens hållbarhetsinformation

PP Pensions kunder ska ha tillgång till hållbarhetsrelaterad information i enlighet med regelverkskraven i SFDR. För vår traditionella portfölj ska hållbarhetsinformation i enlighet med SFDR ges på portföljnivå på vår hemsida. På fondtorget ska vi för varje fond förmedla fondbolagens framtagna SFDR-information samt hållbarhetsinformation från Morningstar.

10. En hållbar fastighetsförvaltning

PP Pensions traditionella portfölj innehåller en betydande andel fastigheter, ett viktigt reall tillgångsslag för den långsiktiga avkastningen. Beståndet omfattar kommersiella och bostadsfastigheter, samtliga belägna i Stockholms innerstad samt Solna. Därmed finns en närhet till beståndet och en mycket hög detaljkunskap om de olika fastigheterna.

PP Pension är ensam ägare till samtliga fastigheter och styr över utveckling och drift inom ramen för myndigheternas krav samt är därmed direkt kravställare för hållbarhetsarbetet.

PP Pensions övergripande mål som fastighetsägare är att vara seriös fastighetsägare och stötta utvecklingen inom hållbarhetsområdet i fastighetsförvaltningen.

Inom tillgångsslaget fastigheter återfinns även skogsfastigheter. Dessa samägs med andra aktörer via bolag. Skogsfastigheterna beskrivs nedan under en egen rubrik.

10.1 Extern förvaltning

Fastighetsförvaltningen bedrivs via extern part med huvudansvar för teknisk och ekonomisk förvaltning. PP Pension ska i avtal kravställa att anlitad förvaltare följer PP Pensions hållbarhetspolicy, bedriver en ansvarstagande verksamhet och en proaktiv förvaltning. Avtalet ska även innehålla tydliga ansvarsområden samt tydlig beskrivning av förvaltningens övergripande mål.

Utsedd förvaltare ska även arbeta mot ett antal effektmål. Två av dessa omfattar miljö och energiförbrukning. Genom att minska energiförbrukningen genom effektiviseringar ska fastighetsinnehaven bidra till att sänka CO₂ belastningen för portföljen. Inköpen ska prioritera miljömärkta produkter och fastigheternas negativa miljöpåverkan minimeras. Förvaltaren ska även säkerställa att samtliga leverantörer aktivt agerar ansvarstagande och att till exempel arbetskraftsexploatering inte förekommer

Anlitade företag för extern förvaltning, eller sidoleverantörer som anlitas, ska så långt det är möjligt, omfattas av kollektivavtal för sina anställda.

10.2 Certifieringar

PP Pension ska kräva att den externa fastighetsförvaltaren har ett certifierat, eller motsvarande, kvalitets- och miljöledningssystem. Systemet ska på ett transparent och väldokumenterat sätt beskriva processer och rutiner för de tjänster/arbetsuppgifter som omfattas och ska även inkludera rutiner för implementering och uppföljning av systemets efterlevnad i det löpande förvaltningsarbetet.

PP Pension ska ha som mål att, där det är möjligt, miljöcertifiera fastigheter vid om- och tillbyggnad samt vid nyproduktion.

10.3 Energi- och miljömål

Grön el och uppvärmning via fjärrvärme ska användas där det är möjligt. Arbetet ska verka för att uppnå målet för ett lägre CO₂ avtryck för hela portföljen.

PP Pensions fastighetsförvaltnings miljömål är att minimera negativ påverkan och effektivisera resurser samt välja teknik och deklarerade miljöprodukter med goda egenskaper. Vi ska fortsatt arbeta för att minska energiförbrukningen och öka förutsättningarna för våra hyresgästers miljömedvetande.

10.4 Korruption och leverantörer

Seriösa och välrenommerade under- och sidoleverantörer ska anlitas och de ska ha erforderlig fackmannamässig kompetens för det arbeten som ska genomföras.

Vidare ska de vara kontrollerade som seriös aktör enligt lag och avtal exempelvis avseende anställningsförhållanden, momsregistrering, inbetalning av socialförsäkringsavgifter och skatter. Samtliga leverantörer ska kontrolleras hos Skatteverket, Kronofogden och kreditupplysningsföretag. I leverantörs- och entreprenadavtal ingår dessutom krav på att byggvarubedömningen och material ska leva upp till kraven i Basta, Byggvarubedömningen eller Sunda Hus.

10.5 En hållbar skog inom tillgångsslaget "Fastigheter"

PP Pensions traditionella portfölj innehåller en andel skog som bedöms vara ett viktigt reall tillgångsslag för den långsiktiga portföljvinstkastningen samt en viktig aspekt i ett hållbart erbjudande som förväntas ge en riskjusterad avkastning över tid.

Genom att investera i skog säkerställs att PP Pension erbjuder den grönaste reala tillgången som finns tillgänglig. PP Pension anser att detta är det mest effektiva koldioxidvalet. Genom valet att investera i skog skyddar vi biologisk mångfald liksom mark och vatten. Skog är dessutom en av nyckelkomponenterna för bioekonomin.

PP Pension ska säkerställa att de skogsbolag vi väljer att investera i sköter skogen på ett ansvarsfullt sätt. Krav ska ställas på ett långsiktigt fokus liksom att skogen helst ska vara obelånad. Skogsbolaget ska även säkerställa ett ansvarsfullt arbete utifrån socialt ansvar och bolagsstyrning liksom att policies finns implementerade.

Investeringar i skog ska sikta på en certifiering enligt FSC, Forest Stewardship Council/PEFC, Programme for the Endorsement of Forest Certification. Certifiering av skogsbruk och miljömärkning av skogsprodukter är skogsnäringsens sätt att tala om för kunderna att de producerar produkter av råvara från hållbart brukade skogar enligt PEFC:s krav vilka bidrar till FN:s globala mål för agenda 2030.

11. Hållbarhetskommittén

Hållbarhetskommittén är en del av PP Pensions riskorganisation liksom riskkommittén, försäkringsgruppen och aktuariefunktionen. Därutöver finns finanskommittén (som ligger utanför riskorganisationen) för att säkerställa att affärsbeslut förbereds på ett transparent sätt.

Hållbarhetskommittén ansvarar för att analysera samt bereda frågor som rör PP Pensions strategiska och operativa arbete för ansvarsfulla investeringar och hållbar utveckling.

12. Rapportering

Protokoll ska föras vid sammanträde i hållbarhetskommittén.

Hållbarhetskommittén ska godkänna PP Pensions hållbarhetsrapportering. I uppdraget ingår även att förhandsgodkänna uppgifter samt beskrivningar som berör riskscenarier för klimatförändringar i rapportering av egen risk- och solvensbedömning (ORSA).

13. Myndighetskrav

PP Pension ska efterleva interna och externa regler inom hållbarhetsområdet inklusive myndighetskrav gällande rapportering.

14. Samarbete inom branschen för ett hållbart pensionssystem

PP Pension ska samverka med andra aktörer för en hållbar utveckling av pensionssystemet.

15. Ansvar, uppgifter och mandat

Övergripande ansvarsfördelning	
Funktion	Uppgifter och mandat
Styrelsen	Beslutar om, och har det övergripande ansvaret för denna policy samt övriga policydokument som finns nämnda i detta styrdokument. Styrelsen har det yttersta ansvaret för Föreningens organisation och förvaltningen av dess angelägenheter. Styrelsen ska fastställa en strategi och mål för kapitalförvaltningen och de olika tillgångsslagen.
VD	VD är operativt ansvarig för förvaltningen av Föreningens placeringstillgångar och den samlade skuldhanteringen. VD ska tillse att det finns resurser, kompetens och system som möjliggör detta uppdrag. Utgångspunkten för kapitalförvaltningen är att den ska bedrivas professionellt och kostnadseffektivt. Vid behov har VD mandat att fatta beslut om instruktion som bryter ner denna policy till närmare vägledning.
Hållbarhetskommittén	Ansvarar för att analysera samt bereda frågor som rör PP Pensions strategiska och operativa arbete för ansvarsfulla investeringar och hållbar utveckling
Chef Kapitalförvaltning	Ansvarar för att ta fram långsiktig investeringsportfölj och konsekvensanalys. Ansvarar för implementering av investeringsriktlinjer inom ramen för från VD delegerat riskmandat.
Vice VD	Ansvarar för publicering av denna policy.
Riskhanteringsfunktionen	Ansvarar för att övervaka och utvärdera PP Pensions riskhanteringssystem. Riskhanteringsfunktionen utgör ett stöd för och ska kontrollera att PP Pensions verksamhet, utifrån ett riskperspektiv, bedrivs i enlighet med gällande lagar, författningar och Finansinspektionens föreskrifter, samt att interna regler, riktlinjer och policys följs av samtliga medarbetare inom PP Pension.

16. Informationsskyldighet till kontrollfunktion

Varje anställd som berörs av denna policy har ett ansvar att utan dröjsmål informera Riskhanteringsfunktionen, Compliancefunktionen, Aktuariefunktionen eller Internrevisionsfunktionen vid upptäckt av avvikelser från denna policy. Information kan lämnas via PP Pensions incidentrapporteringssystem eller direkt till funktionen.

17. Efterlevnad

Kontroll av efterlevnaden av interna regler görs enligt principen om de tre försvarslinjerna. Det betyder att det åligger alla medarbetare att följa denna policy, och att varje chef har ett ansvar att se till att policyn efterlevs. Kontroll av efterlevnaden i andra försvarslinjen ska ske av Riskhanteringsfunktionen utifrån funktionens riskprioriteringar. Dessutom kan styrelsen alltid ge Internrevisionsfunktionen i uppdrag att utvärdera företagsstyrningssystemet och verksamheten.

18. Kommunikation

Denna policy ska publiceras på PP Pensions intranät utan dröjsmål efter att styrelsen har fastställt den och alltid finnas tillgänglig där i senast fastställd version. Vice VD ansvarar för att ta initiativ till att publicering sker, samt följa upp att så har skett.

Respektive chef ansvarar för att informera sin personal om denna policy på lämpligt sätt. Det åligger varje medarbetare att ta del av policyns innehåll.

19. Implementering

Denna policy implementeras genom att den beslutas och publiceras enligt ovan.

20. Uppdatering och fastställande

Denna policy ska minst årligen fastställas av styrelsen även om inga ändringar är påkallade.

Dokumentägaren ansvarar för att föreslå förändringar i styrdokumentet och följa beslutade remissrutiner. Ändringar i policyn ska inför beslut av styrelsen dokumenteras av dokumentägaren, med angivande av vad som har ändrats och varför. Dokumentägaren är ansvarig för att tillse att dokumentägare till styrdokument på lägre nivå får information om förändringar utifrån denna policy och att förändringar implementeras.