

Stockholm december 2022

PP Pension traditionell förvaltning

Informationen nedan presenteras i enlighet med EU-förordning 2019/2088, Förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar inom den finansiella sektorn (SFDR).

Sammanfattning

PP Pension arbetar aktivt med hållbarhet, i så väl sin verksamhet som i sina investeringar.

Den traditionella portföljen är i huvudsak inriktad på investeringar i aktie- och räntetillgångar via externt förvaltnade fonder men även fastigheter, skog och alternativa tillgångar. PP Pension väljer 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.

PP Pensions traditionella portfölj innehåller även en betydande andel fastigheter, ett viktigt reall tillgångsslag för den långsiktiga avkastningen. 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.

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

Inga mål för hållbar investering

PP Pensions traditionella portföljförvaltning klassificeras som en artikel 8 förvaltning. Artikel 8 är EUs näst högsta klassificering gällande hållbarhet och främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper genom sina investeringar men har inte hållbara investeringar som mål. Även om den inte har en hållbar investering som mål, är målet att ha en minimiandel hållbara investeringar.

På vilket sätt är hållbarhetsrisker integrerade i investeringsbesluten?

Hållbarhet tas med som en integrerad del i investeringsprocessen. PP Pensions investeringar sker med utgångspunkt i hållbara internationella normer. Vägledande för detta är att vi så långt det är möjligt väljer fondbolag som undertecknat FNs principer för ansvarsfulla och hållbara investeringar.

Vid nya fondinvesteringar tas hänsyn till om aktuellt fondbolag följer PRI eller inte. PP Pension har målet att minst 90 procent av marknadsvärdet i den traditionella portföljförvaltningen ska förvaltas av fondbolag som följer PRI, men med visionen att nå 100 procent. Hedgefonder samt fondbolag vars storlek hindrar dem från att följa PRI kan finnas i vår portfölj.

Vid val av nya fonder görs en ESG-screening. Den omfattar analys av ESG- och klimatrisk, FNs hållbarhetsmål och SFDR-information. För vår traditionella förvaltning utförs analys på både total traditionell portfölj- som på fondnivå.

När en fond väljs säkerställer PP Pension 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.

Vår traditionella portfölj innehåller en betydande andel fastigheter, ett viktigt realt 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.

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

Genom att investera i skog säkerställs att vi 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.

Vidare säkerställer vi att de skogsbolag vi väljer att investera i sköter skogen på ett ansvarsfullt sätt. Krav ställs på ett långsiktigt fokus och ett ansvarsfullt arbete utifrån socialt ansvar och bolagsstyrning.

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

Hur tas de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbar utveckling i beaktande?

PP Pension beaktar löpande i sin traditionella förvaltning investeringsbeslutens huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbar utveckling.

Hur kommer hållbara investeringar bidra till ett hållbart mål och inte orsaka betydande skada för något annat hållbart mål?

I vår hållbarhetspolicy finns en beskrivning av PP Pensions due diligence rutiner för att investera hållbart och ansvarsfullt, inklusive hanteringen av negativa konsekvenser.

Indikatorer inom följande områden mäts: utsläpp av växthusgaser, energieffektivitet, biologisk mångfald, vatten, miljö, avfall, sociala och arbetsrättsliga frågor, mänskliga rättigheter, bekämpning av korruption samt mutor. Syftet är att identifiera huvudsakliga och negativa konsekvenser liksom att minska dem.

Den finansiella produktens miljörelaterade eller sociala egenskaper

Den traditionella portföljförvaltningen främjar miljörelaterade samt sociala egenskaper genom målet att 90 procent av fondbolagen ska ha undertecknat FNs principer för hållbara investeringar samt att 85 procent av vårt förvaltrade kapital ska utgöras av hållbara fonder enligt SFDR (artikel 8 och 9).

Genom vår investering i skog säkerställs i vårt erbjudande den grönaste reala tillgången som finns tillgänglig. PP Pension anser att detta är det mest effektiva koldioxidvalet och att investera i skog skyddar både biologisk mångfald liksom mark och vatten. Skog är dessutom en av bioekonomins nyckelkomponenter.

Vidare främjar den traditionella portföljförvaltningen sociala egenskaper genom att i varje investeringsbeslut, så långt det är möjligt, exkludera investeringar i till exempel tobaks-, alkohol- eller vapenrelaterade bolag.

Investeringsstrategi

Portföljen ska välja fondbolag som aktivt arbetar med hållbarhetsfrågor och därigenom verkar för ökad hållbarhet. Arbetet 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 förvaltrade fonder men även fastigheter, skog och alternativa tillgångar. Portföljen tillämpar hållbarhetskrav i form av en exkluderingsstrategi vilket innebär att bolag som verkar inom vissa branscher väljs bort. Vad som gäller i detta avseende framgår ovan under rubriken "Fondens miljörelaterade och/eller sociala egenskaper".

Policy för att bedöma praxis för god styrning i investeringsobjekten

PP Pensions investeringar sker med utgångspunkt i hållbara internationella normer. Vägledande för detta är att vi så långt det är möjligt väljer fondbolag som skrivit under FNs principer för ansvarsfulla och hållbara investeringar.

Vid nya fondinvesteringar tas hänsyn 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.

Andel av investeringar

Det förväntas att minst 45 procent av fondens värde utgörs av investeringar som är anpassade till miljörelaterade/sociala egenskaper. Av dessa kommer fonden att investera tio procent av sitt värde i hållbara investeringar. Inom EU pågår ett arbete att definiera och klassificera hållbara investeringar och därmed mäta andel i enlighet med EU-taxonomin.

Övervakning av miljörelaterade eller sociala egenskaper

PP Pension övervakar regelbundet att de miljörelaterade och sociala egenskaper som den traditionella portföljen främjar efterlevs. Den löpande övervakningen sker primärt på total portföljnivå samt fondbolagsnivå. **Metoder**

Fonden tillämpar löpande uppföljning primärt på portfölj- och fondnivå men även på innehavsnivå för att säkerställa att bolag med verksamhet i av fonden exkluderade sektorer och/eller bolag som bryter mot internationella normer och konventioner inte återfinns i fonden. Det innebär att information om varje fond samt enskilt bolag i portföljen hämtas från extern dataleverantör.

Vi skickar även på årlig basis ut en självvärderingsenkät för att undersöka hur väl fondbolagen för den traditionella portföljen följer FNs principer för ansvarsfulla investeringar. 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.

Datakällor och databehandling

Information om de underliggande fondernas samt bolagens hållbarhetsarbete inhämtas från extern dataleverantör baserat på information om bolagens exponering mot exkluderade verksamheter från publika presentationer utgivna av bolagen och/eller via direktkontakt med bolagen. Information om brott mot internationella normer och konventioner hämtas från media, intresseorganisationer och via bolagens publikationer.

Begränsningar för metoder och data

Arbetet med inhämtning av hållbarhetsdata kan idag innebära begränsningar beroende på datatillgänglighet och datakvalitet.

Due diligence

PP Pension har due diligence rutiner på plats för att säkerställa att hållbarhet tas i beaktning i investeringsbesluten. Rutinerna beskrivs i bolagets hållbarhetspolicy.

Strategier för engagemang

PP Pension väljer fondbolag som aktivt arbetar med hållbarhetsfrågor och därigenom verkar för ökad hållbarhet. PP Pensions arbete utgår från etik, mänskliga rättigheter samt demokrati och baseras på vetenskap.

Om ett index har valts som ett referensvärde för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten, "Valt referensvärde"

Inget index har valts.