

Erklæring

pka



Sammen giver
vi mere tilbage

Vigtigste negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer

Indhold

1. Sammenfatning	3
2. Vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og tiltag	3
3. Politikker til at identificere og prioritere de vigtigste bæredygtighedsvirkninger- og indikatorer	4
4. Aktivt ejerskab	5
5. Reference til internationale standarder	5

1. Sammenfatning

Denne erklæring gælder for følgende pensionskasser og pensionsselskab:

- Pensionskassen for Sygeplejersker og Lægeseekretærer
- Pensionskassen for Sundhedsfaglige
- Pensionskassen for Socialrådgivere, Socialpædagoger og Kontorpersonale
- Pensionskassen for Farmakonomer
- PKA+ Pension Forsikringsselskab A/S

I erklæringen bruger vi PKA som fællesbetegnelse for ovenstående pensionskasser og -selskab, der alle indgår i et administrationsfællesskab under PKA A/S.

PKA ønsker at agere som en ansvarlig investor i alle investeringsbeslutninger og integrere bæredygtighedshensyn, når vi træffer investeringsbeslutninger. Derfor indgår bæredygtighed som et væsentligt element, når vi undersøger afkast og risici på mulige investeringer samt ved forvaltning, måling, overvågning og rapportering på eksisterende investeringer. Det betyder, at vi blandt andet ser på miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold samt forhold vedrørende respekt for menneskerettigheder, arbejdstagerrettigheder og bekæmpelse af korruption og bestikkelse i relation til de enkelte investeringer.

PKA tager således hensyn til om investeringsbeslutninger har negative virkninger på bæredygtighedsfaktorer. Dette indebærer, at vi allerede måler og vurderer på nogle negative bæredygtighedsindikatorer og vil måle og vurdere på flere indikatorer i takt med, vi opnår bedre data. PKA overholder herudover flere internationale standarder, idet vi blandt andet har skrevet under på FN's principper for ansvarlige investeringer (PRI).

2. Vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger og tiltag

Vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger

PKA fokuserer i sine investeringsbeslutninger på, miljømæssige, sociale og ledelsesmæssige forhold. Vi måler og vurderer i denne forbindelse allerede på visse negative bæredygtighedsindikatorer og vil, i takt med, at bedre data opnås, måle og vurdere på flere indikatorer.

Trufne eller planlagte tiltag

PKA har sat mål for grønne klimarelaterede aktiver og sociale aktiviteter. Målene skal fungere som et strategisk styringsværktøj, der understøtter en omstilling af investeringerne mod en grønnere og mere socialt ansvarlig profil.

- 50 mia. kr. i grønne investeringer inden udgangen af 2025.
- 10 mia. kr. i sociale investeringer inden udgangen af 2025.

- Eksklusion af selskaber involveret i tobak, kontroversielle våben, kulminer og oliesand. For kulmineselskaber er eksklusionsgrænsen 0 % af omsætningen og ligeledes for oliesandselskaber, hvis de ikke er omstillingsparate. For forsyningsselskaber eksponeret over for kul er eksklusionsgrænsen 20 % af omsætningen, hvis de ikke er omstillingsparate.
- For at fremme den grønne udvikling blandt verdens største CO₂-udledende selskaber er vi en del af Climate Action 100+. Med udgangspunkt i initiativet er det besluttet ved udgangen af 2022 at ekskludere alle selskaberne, som indgår i Climate Action 100+, og som ikke har fremlagt konkrete planer for omstilling til Paris-aftalens målsætninger.
- For den børsnoterede aktieportefølje har vi i PKA et mål om, at porteføljen i gennemsnit skal opnå en ESG-score, der er ca. 15 % højere end benchmark.
- For ejendomsinvesteringerne stiller vi højere krav til bæredygtighed og energiforbedringer.
- For infrastrukturprojekter har vi en generel målsætning om, at projekterne skal være vurderet i henhold til GRESB, der er et globalt ESG-benchmark for bl.a. infrastruktur.
- Endelig har vi sat en målsætning om at være CO₂-neutrale inden 2050.

Vi ønsker blandt andet herved at agere som en ansvarlig investor og mindske eller afværge de vigtigste negative bæredygtighedsvirkninger.

3. Politikker til at identificere og prioritere de vigtigste bæredygtighedsvirkninger- og indikatorer

PKA har besluttet, at bæredygtighedsfaktorer skal identificeres og prioriteres i forbindelse med vores investeringer, hvilket sikres ved følgende:

- PKA's Politik for ansvarlige investeringer (senest godkendt i juni 2021 af bestyrelserne i PKA),
- PKA's Retningslinjer for ansvarlige investeringer (senest godkendt i marts 2020 af bestyrelserne i PKA),
- PKA's Politik for aktivt ejerskab (senest godkendt i marts 2021 af bestyrelserne i PKA),
- PKA's Skattepolitik (senest godkendt i marts 2021 af bestyrelserne i PKA) og
- PKA's Lønpolitik (senest godkendt i april 2021 af generalforsamlingerne i PKA).

PKA's investeringsdirektør er ansvarlig for at sikre, at politikker og retningslinjer for ansvarlige investeringer overholdes og implementeres.

Politikken for ansvarlige investeringer finder anvendelse for alle PKA's investeringer. Omfanget af PKA's overvågning beror dog på tilgængeligheden af relevante data. I takt med, at der kan opnås bedre data, vil overvågningen blive udbygget. PKA har herudover en negativliste over selskaber, vi ikke vil investere i. PKA har også en dialogliste, som indeholder de selskaber, vi er i dialog med, som led i bl.a. strategiske initiativer samt undersøgelser af potentielle brud på PKA's politikker og retningslinjer og internationale konventioner.

Endelig har vi i PKA en observationsliste, der indeholder selskaber, hvor der kan være brud på vores politikker og retningslinjer, som vi skal undersøge nærmere inden for en tidshorizont på 18 måneder. Efter endt undersøgelse vil ESG-komiteen beslutte, om selskabet skal overføres til negativlisten, eller selskabet kan fjernes fra observationslisten. Beslutningskompetencen vedrørende dialog-, negativ- og observationslisten ligger hos ESG-komiteén.

Vi bruger screeningsbureauer til at screene den børsnoterede aktieportefølje for at sikre, vi ikke investerer i selskaber, der bryder med vores politikker og retningslinjer for ansvarlige investeringer og internationale konventioner.

PKA benytter eksterne leverandører til disse services.

4. Aktivt ejerskab

PKA har vedtaget en særskilt Politik for aktivt ejerskab for at sætte rammerne for det samfundsansvar, vi ønsker at tage som en aktiv investor. Vi ønsker at påvirke selskaberne i en ansvarlig og positiv retning.

PKA's udøvelse af aktivt ejerskab sker gennem en række aktiviteter, herunder:

- Overvågning
- Dialog
- Fokus på aflønning
- Udøvelse af stemmerettigheder og andre rettigheder
- Eksklusion af selskaber fra investeringsuniverset
- Samarbejde med andre institutionelle investorer
- Håndtering af potentielle og faktiske interessekonflikter
- Offentliggørelse og gennemsigtighed

5. Reference til internationale standarder

Som led i PKA's hensyntagen til negative indvirkninger på bæredygtighedsfaktorer overholder vi blandt andet følgende internationale normer, forpligtelser og konventioner:

- FN's 17 Verdensmål (med særligt fokus på syv af disse)
- FN Global Compacts 10 principper
- FN's Verdenserklæring om menneskerettigheder
- FN's Konvention mod korruption
- FN's Principper for ansvarlige investeringer (PRI)

- Den Internationale Arbejdsorganisations (ILO) deklARATION om fundamentale arbejdstagerrettigheder
- Rio-deklARATIONen om miljø og udvikling
- Konventionen om brug af visse konventionelle våben
- Konventionen om kemiske våben
- Konventionen om biologiske våben
- Konventionen om klyngebomber (Oslo konventionen)
- Konventionen om antipersonelle landminer (Ottawa konventionen)
- Traktaten om ikke-spredning af kernevåben
- FN's klimakonventionens (UNFCCC) Paris-aftale
- FN's Biodiversitetskonvention

PKA samarbejder desuden aktivt med en række internationale organisationer, som arbejder med ansvarlighed, blandt andre:

- The Institutional Investors Group on Climate Change (IIGCC) og det tilhørende samarbejde Climate Action 100+ samt Paris Aligned Investment Initiative (PAII). IIGCC arbejder for at skabe bedre rammer for klimainvesteringer og håndtering af risici forbundet med klimaforandringerne, herunder hjælpe institutionelle investorer med at blive CO2 neutrale i 2050.
- Net Zero Asset Owner Alliance (NZAOA), der har til formål at hjælpe institutionelle investorer med at blive CO2-neutrale i 2050 og indfri Paris-aftalens målsætning.
- Carbon Disclosure Product (CDP), som blev lanceret i 2000 for at fremskynde løsninger på klimaforandringerne ved at stille relevante data til rådighed for blandt andet institutionelle investorer.
- FN's Global Compact, der er det største initiativ indenfor ansvarlig virksomhedspraksis.
- FN PRI, der fremmer arbejdet med ansvarlige investeringer gennem seks principper, herunder udøvelse af aktivt ejerskab.
- Workforce Disclosure Initiative (WDI), der arbejder for at få selskaber til at offentliggøre deres tilgang til menneske- og arbejdstagerrettigheder.
- Investor Alliance for Human Rights.
- Finance for Biodiversity Pledge, som startede i 2020 med det formål at højne opmærksomheden hos verdens ledere og institutionelle investorer om den vigtige rolle, som investeringer spiller i forhold til bevaring og genopretning af biodiversitet.

Vi samarbejder ligeledes direkte med andre aktionærer, når vi har fælles interesse i at påvirke selskaber, vi og de andre aktionærer har investeret i. Herved sikrer vi et samspil med øvrige aktionærer gennem åbenhed og gennemsigtighed. Dette skaber grundlag for konstruktiv dialog, der sikrer den bedst mulige fremtid for det pågældende selskab, dets aktionærer og samfundet. Samarbejdet er med til at påvirke selskabets ledelse, så fokus er på de langsigtede resultater.

pka

