

Sandnes, 24.05.2024

Erklæring om investeringsbeslutningers viktigste negative påvirkninger på bærekraftsfaktorer

Sammendrag

Sandnes kommunale pensjonskasse (SKP) tar hensyn til de viktigste negative påvirkningene av investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer. Denne erklæringen gjelder for perioden fra 1. januar til 31. desember 2023, og dette dokumentet vil gjelde fra og med 30. juni 2024. Bærekraftsfaktorer er faktorer som har en betydning for miljø, klima og sosiale forhold, som for eksempel menneskerettigheter, likestilling og arbeidsrettigheter.

SKP overvåker og tar hensyn til negative bærekraftskonsekvenser, med utgangspunkt i ulike typer bærekraftsindikatorer, prosesser for å måle og bli orientert om dette. Et viktig ledd i dette arbeidet er bistand av investeringsrådgiver. I tilknytning til regelverket, overvåker SKP følgende:

1. Klima og andre miljørelaterte indikatorer
2. Indikatorer for sosiale forhold
3. Indikator som gjelder for investeringer i stater
4. Indikatorer som gjelder for eiendomsinvesteringer

SKP kombinerer eksklusjon, bærekraftsanalyse og aktivt eierskap for å identifisere og håndtere de viktigste negative bærekrafteffektene i våre investeringer.

Vårt arbeid bygger på relevante internasjonale konvensjoner og normer, og vi unngår å investere i selskaper som ikke oppfyller våre minstekrav innen bærekraft. Vi gjennomfører regelmessig gjennomgang av underliggende beholdninger for å sikre at det ikke forekommer brudd. Vi har som mål å samarbeide med kapitalforvaltere som er dyktige i arbeidet med å integrere bærekraftsfaktorer i egne prosesser, og engasjerer oss med kapitalforvaltere der vi ser forbedringspotensial. Hvis en investering ikke er forenlig med minstekrav, følges dette opp med forvalter, enten via direkte møte eller via rådgiver.

Indikatorer for negative bærekraftskonsekvenser nedfelt i lovverket utgjør en brikke i arbeidet med å redusere vårt fotavtrykk.

For å hensynta negative bærekraftskonsekvenser er vi prisgitt god datakvalitet. Over tid forventes det at data som inngår i denne erklæringen blir basert i økende grad på selskapsrapportert data, til fordel for estimert data. Til tross for at datakvaliteten ikke er optimal i dag, kan den fortsatt benyttes for å orientere om utviklingen i negative bærekraftskonsekvenser av investeringsbeslutninger. Opplysninger om dette er dessuten relevant informasjon for våre interessenter, sett i lys av hensikten med regelverket. Vi er derfor av den oppfatning at dagens data muliggjør å hensynta

negative bærekraftskonsekvenser og er bevisste på at dette vil forbedres over tid.

Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer

Se vedlegg 1 i dette notat.

Beskrivelse av retningslinjer for å identifisere og prioritere bærekraftsfaktorene

SKP har etablert en kapitalforvaltningsstrategi, som blant annet inneholder retningslinjer for ansvarlige investeringer. Disse retningslinjene ble sist vedtatt 19. juni 2024.05.24.

Styret har ansvaret for etterlevelse av retningslinjene. Porteføljen overvåkes jevnlig for mulige brudd på retningslinjene via et porteføljestyringsverktøy levert av investeringsrådgiver. Status for etterlevelse av retningslinjene gjennomgås minst årlig i styret. Administrasjonen i pensjonskassen, med støtte fra investeringsrådgiver, har ansvaret for at denne oppgaven.

Blant de datapunktene som brukes i dette arbeidet inngår PAI-indikatorene. Disse rapporteres basert på innkjøpt data, som aggregeres fra selskapsnivå til porteføljenivå. For noen av indikatorene er det etablert rammer som definerer hvorvidt tiltak skal iverksettes. Dette gjelder for eksempel ved indikasjon på potensielle brudd på internasjonale normer, slik som FNs Global Compact. For andre indikatorer er pensjonskassen avhengig å vurdere utviklingen over tid for å vurdere eventuelle tiltak. I vurderingen av tiltak vil pensjonskassen også ta en vurdering på hvorvidt PAI-rapporteringen faktisk representerer en alvorlig konsekvens i realøkonomien. Basert på denne vurderingen vil de beslutte passende tiltak.

Vi legger til grunn at det kan være feil i datasettet som leveres av leverandør. Der hvor det er mulig, vil vi kvalitetssikre eventuelle mangler og ta inn i vurderingen hvorvidt datapunktet er rapportert eller estimert. Dataen som legges til grunn er kjøpt inn fra MSCI ESG. Deler av denne dataen vil være rapportert fra selskapet selv og noe vil være estimert.

Retningslinjer for engasjement

For å påvirke til positiv endring kan pensjonskassen gå i dialog med forvaltere gjennom møter, brev, stemmegivning, investorinitiativ og lignende. I saker der SKP har en sterk posisjon kan påvirkningsarbeid gjøres mot markedet for å forbedre standarder og praksis. Påvirkningsarbeidet kan gjøres alene eller i samarbeid med andre.

Ved potensielle brudd på minstekrav, som er definert i retningslinjene for ansvarlige retningslinjer, vil disse forholdene følges opp av investeringsrådgiver mot de relevante forvalterne.

Pensjonskassen vil også gjøre vurderinger på utviklingen av negative bærekraftsfaktorer utover det som er beskrevet som minstekrav. Dersom det ikke skjer noe reduksjon av negative bærekraftskonsekvenser og dette vurderes som uakseptabelt av styret i SKP, kan det bli aktuelt å selge disse fondsandelene.

Henvisninger til internasjonale standarder

I arbeidet med å redusere negative bærekraftskonsekvenser er ett av minstekravene til SKP at investeringer i størst mulig grad skal være i tråd med allment aksepterte normer for god forretningsadferd, slik som FNs Global Compact. Prinsippene i FNs Global Compact bygger på FNs verdenserklæring om menneskerettigheter, ILO-erklæringen om grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet, OECD sine retningslinjer for flernasjonale selskap, Rio-erklæringen om miljø og utvikling og De forente nasjoners konvensjon om korrupsjon. Dette knytter seg til selskapers adferd og håndtering av spørsmål rundt menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, korrupsjon, miljø og klima.

Forvaltere som brukes bør ha en etablert ESG-policy og praksis som reflekterer disse prinsippene.

Historisk sammenligning

Ikke aktuelt før 2025

Klimarelaterte indikatorer og andre miljørelaterte indikatorer					
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning per 31.12.2023	Dekningsgrad	Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Scope 1 (tonn CO2)	10 579	72 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
		Scope 2 (tonn CO2)	2 649	72 %	
		Scope 3 (tonn CO2)	92 050	72 %	
		Samlet	105 278	72 %	
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk (antall tonn per million euro investert)	371	72 %	
	3. Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i (antall tonn per million euro i omsetning)	648	72 %	
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	4 %	72 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
	5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi for foretak som det er investert i, fra ikke-fornybare energikilder, uttrykt som en prosentdel av samlede energikilder.	51 %	47 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
	6. Energiforbrukintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per million euro av inntektene til foretak som det er investert i, per sektor med høy klimapåvirkning	13	56 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Biologisk mangfold	7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, med anlegg/virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold, der virksomheten til foretakene som det er investert i, påvirker disse områdene negativt	0 %	73 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Vann	8. Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann som er generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	0.0	1 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Avfall	9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall som er generert av foretak som det er investert i, per investert million euro, uttrykt som et vektet gjennomsnitt	2	21 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Indikatorer på området sosiale spørsmål og personalspørsmål samt spørsmål knyttet til respekt for menneskerettigheter og bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser					
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning per 31.12.2023	Dekningsgrad	Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Sosiale spørsmål og personalspørsmål	10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som ikke har overholdt FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	0.1 %	73 %	Ved brudd følges dette opp gjennom forvalter
	11. Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, uten retningslinjer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper eller ordninger for klagebehandling for å håndtere manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper	22 %	72 %	Dette er ikke et krav i SKP's kapitalforvaltningsstrategi
	12. Ujusterte lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i	11 %	17 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
	13. Kjønnsmangfold i styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i, uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer	30 %	73 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, kjemiske våpen og biologiske våpen)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i, og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen	0 %	73 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området

Indikatorer som gjelder for investeringer i stater og overnasjonale enheter					
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning per 31.12.2023	Dekningsgrad	Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Miljø	15. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i land som det er investert i. Tonn CO2 som slippes ut per EUR brutto nasjonalprodukt i landene selskapene tilhører.	43	100 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Sosiale aspekter	16. Land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket	Antall land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett.	0	100 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Indikatorer som gjelder for investeringer i fast eiendom					
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter	Påvirkning per 31.12.2023	Dekningsgrad	Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Fossilt brensel	17. Eksponering mot fossilt brensel gjennom fast eiendom	Andel av investeringer i fast eiendom som er involvert i utvinning, lagring, transport eller produksjon av fossilt brensel	Ikke tilgjengelig	0 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Energieffektivitet	18. Eksponering mot ikke-energieffektiv fast eiendom	Andel av investeringer i ikke-energieffektiv fast eiendom	Ikke tilgjengelig	0 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Ytterligere indikatorer					
Ekstra indikatorer på miljø og sosiale forhold		Parameter	Påvirkning per 31.12.2023	Dekningsgrad	Tiltak som er truffet, planlagte tiltak og mål for neste referanseperiode
Miljø	1. Avskoging	Andel selskaper som ikke har retningslinjer for å motvirke avskoging	52 %	72 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området
Sosiale forhold	2. Barnearbeid	Drift og leverandører med signifikant risiko for hendelser med barnearbeid	8 %	72 %	Ingen tiltak truffet. SKP måler kun utvikling, vi har pt ikke gode nok data til å kunne sette mål for dette området