

# Redogörelse för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer inom investerings- och försäkringsrådgivning

Swedbank AB (publ)

LEI: M312WZV08Y7LYUC71685

Redogörelsen omfattar inte dotterbolag.

Publicerad: 29 december 2022

När Swedbank lämnar investerings- eller försäkringsrådgivning tar banken hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som investeringen kan medföra.

Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

## 1 Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Banken utvärderar följande indikatorer för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1 - växthusgasutsläpp Scope 2 - växthusgasutsläpp Scope 3 - växthusgasutsläpp Sammanlagda utsläpp av växthusgaser
	2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck
	3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet
	4. Exponering mot företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen	Andel av investeringar i företag som är verksamma inom sektorn för fossila bränslen
	5. Andel av icke-förnybar energiförbrukning och energiproduktion	Investeringsobjektets andel av icke-förnybar energiförbrukning och icke-förnybar energiproduktion från icke-förnybara energikällor jämfört med förnybara energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor
	6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan
Biologisk mångfald	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 investeringsobjektets verksamhet påverkar dessa områden negativt

Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt
Avfall	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
Sociala förhållanden och personalfrågor	10. Brott mot FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt som har varit inblandade i brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
	11. Inga processer och efterlevnads-mekanismer för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse och OECD:s riktlinjer för multinationella företag	Andel av investeringar i investeringsobjekt utan strategier för att övervaka efterlevnaden av FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter
	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
<b>Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter</b>		
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet
Sociala aspekter	16. Investeringsobjektens hemvist där det förekommer bristande samhällsansvar	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.
<b>Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter</b>		
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen
Energieffektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter

I tillägg till de obligatoriska indikatorerna utvärderas även de två följande:

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått
Utsläpp	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
Mänskliga rättigheter	9. Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter

## 2 Strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Banken strävar efter att bidra till att både FN:s mål för hållbar utveckling – ”Agenda 2030” – och målen för Parisavtalet uppfylls.

När det gäller miljörelaterade hänsyn har banken därför särskilt fokus på klimat. Inom sociala hänsyn har banken särskilt fokus på mänskliga rättigheter och kontroversiella vapen.

Bankens investerings- och försäkringsrådgivning bygger till stor del på investeringar i fonder. Alla fonder som banken ger råd om har analyserats och godkänts enligt en fastställd process. I analysen utvärderas bl.a. risken i fonden, inklusive hållbarhetsrisk, samt om en investering i fonden medför en positiv eller negativ inverkan på hållbarhetsfaktorer. Analysen omfattar både fondbolaget och den aktuella fonden. Banken strävar efter att så stor del som möjligt av de fonder som banken ger råd om ska ta hänsyn till huvudsakliga negativa effekter för hållbarhetsfaktorer.

Analysen baseras på information som banken får från fondbolaget, både sådan information som är allmänt tillgänglig och information som banken får genom direktkontakt med fondbolaget, bland annat genom frågeformulär. I vissa fall kan även information som fås från en tredje part användas i analysen.

Banken kontrollerar hur fondbolaget identifierar och prioriterar mellan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och vilka kriterier och trösklar som de använder.

Banken använder en trappmodell där banken kontrollerar följande steg:

1. Exponering mot kontroversiella vapen. Banken tillåter ingen exponering mot verksamheter med koppling till kontroversiella vapen.
2. Brott mot FN:s Global Compact principer eller OECD Riktlinjer för Multinationella Företag. Banken inleder dialog med fondbolag gällande fondinnehav som påstås bidra till allvarliga eller systematiska kränkningar.
3. Hänsyn till övriga obligatoriska indikatorer enligt tabell ovan, ju fler desto bättre.
4. Hänsyn till investeringar i företag som saknar initiativ till minskade koldioxidutsläpp eller som saknar policy för mänskliga rättigheter.
5. Hänsyn till andra indikatorer för negativ effekt på hållbarhetsfaktorer.

Banken följer löpande, minst en gång per år, upp de fondbolag och fonder som godkänts för rådgivning. Om fondbolaget eller den aktuella fonden inte når upp till bankens krav för hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer kommer banken inte att ge råd om fonden. Undantag kan göras om fondbolaget kan visa att det utövar ett aktivt förvaltar- och ägarskap för att komma till rätta med de brister som identifierats.

Vid rådgivning om investeringar i enskilda bolag, t.ex. genom aktier eller obligationer, är det en större variation på i vilken utsträckning som banken kan ta hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Det beror på att det kan vara svårare att få tillgång till tillförlitlig information. Banken använder främst information och analys från tredje parter. Banken kan i vissa fall komplettera informationen med annan information, både publik information och information som fås direkt från bolagen genom dialog. Även när det gäller investeringar i enskilda bolag prioriterar banken klimat. Banken ger t.ex. inte råd om investeringar i bolag där mer än 5% av intäkten kommer från utvinning av fossila bränslen som kol, olja och gas. Banken ger inte heller råd om investeringar i verksamheter med koppling till kontroversiella vapen. För att underlätta hanteringen och säkerställa likartade bedömningar använder sig banken bl.a. av en exkluderingslista.

### 3 Strategier för engagemang/aktivt ägande

För aktivt förvaltade fonder är ett av de krav som banken ställer på fondbolag att de ska utöva ett aktivt ägarskap. Med aktivt ägarskap menas att fondbolaget ska delta i och utöva sin rösträtt på bolagsstämmor och även utanför bolagsstämman föra en dialog med bolag och på så vis påverka de bolag som fonderna investerar i. Påverkan ska inte bara avse finansiella resultat utan också hänsyn till miljö, sociala förhållanden och bolagsstyrning, bl.a. genom att se till att bolagen tar hänsyn till huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Banken kontrollerar fondbolagens strategier för aktivt ägande och följer upp hur utfallet blev i den årliga uppföljningen. Ett mått som används är antal bolagsstämmor där fondbolaget varit aktivt sett i relation till antal innehav. Om fondbolagets strategi för aktivt ägande inte visar sig vara effektiv för att uppnå syftet, uppmanas fondbolaget att se över sin strategi. Om ingen förbättring sker kommer banken inte längre att inkludera fondbolaget eller dess fonder i sin investerings- och försäkringsrådgivning.

### 4 Internationella standarder och konventioner

Banken följer internationella standarder och uppförandekoder för ansvarsfullt företagande och ger bara råd om finansiella produkter där både producenten och de underliggande investeringsobjekten också följer sådana standarder och uppförandekoder. Banken kontrollerar åtminstone att producenten, t.ex. ett fondbolag, har åtagit sig att följa:

- FN:s Global Compact principer
- OECD:s Riktlinjer för Multinationella Företag
- FN-stödda principer för ansvarsfull bankverksamhet
- FN-stödda principer för ansvarsfulla investeringar
- FN:s vägledande principer om företag och mänskliga rättigheter
- ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet
- Den Allmänna förklaringen om de mänskliga rättigheterna

Banken ska bidra till uppfyllandet av:

- FN:S Agenda 2030 och de globala målen för hållbar utveckling
- Parisavtalet
- Den europeiska gröna given

### 5 Kundens hållbarhetspreferenser

När banken lämnar investerings- eller försäkringsrådgivning tar banken hänsyn till vilka önskemål som kunden har när det gäller hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. De önskemål som kunderna har påverkar de krav som banken ställer på de finansiella produkter och finansiella instrument som banken väljer att ge råd om. Detta i kombination med ett ökat informationsutbyte på marknaden gör att bankens utbud hela tiden

utvärderas och utvecklas för att i större utsträckning kunna ta hänsyn till negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.