



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

1. Bakgrund och syfte

För Sala Sparbank ("banken") är främjandet av ett långsiktigt hållbart samhälle en viktig del i bankens värdegrund. Banken har en viktig roll i den lokala samhällsutvecklingen och har arbetat med samhällsnytta sedan 1828. Banken arbetar för att bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle genom att främja social, etisk, miljömässig och ekonomisk hållbarhet; social genom att engagera oss och ge tillbaka till samhället, etisk och miljömässig genom att erbjuda tjänster och produkter som gör gott för människor och miljö samt ekonomisk genom att hjälpa våra kunder till en bättre ekonomi.

Syftet med ställningstagandet är att kommunicera hur banken enligt artikel 4 i disclosureförordningen väljer att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer vid tillhandahållandet av investerings- och försäkringsrådgivningen i rollen som finansiell rådgivare.

2. Avgränsning

Ställningstagandet att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar de finansiella produkter som banken distribuerar vid tillhandahållandet av investerings- och försäkringsrådgivning. Finansiella instrument som inte definieras som finansiella produkter omfattas inte av detta ställningstagande, vilket innebär att investeringsrådgivning eller försäkringsrådgivning om exempelvis aktier eller obligationer inte omfattas av det här ställningstagandet.

3. Beskrivning av huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i det gemensamma produktutbudet med Swedbank

För att säkerställa en tillräcklig hållbarhetsintegrering har de fonder som banken lämnar rådgivning om genomgått en fondurvalsprocess som består av en hållbarhetsanalys. Genom denna urvalsprocess väljs de fonder bort som inte längre uppfyller de krav som ställs i fondanalysprocessen och därmed inte heller bankens värdegrund.

Banken har ett nära samarbete med Swedbank AB och för det gemensamma produktutbud som banken har med dem utförs hållbarhetsanalysen av Swedbank för samtliga sparbankers räkning. Analysen utförs på grundval av den information som fondbolagen tillhandahåller och den regelbundna uppföljningen som sker av innehaven i fonderna. För att säkerställa att fondbolagen tar hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer tillämpas ett antal indikatorer som ligger till grund för hållbarhetsanalysen.

Swedbank 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	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. Avsaknad av processer och efterlevnadsmekanismer 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 investeringsobjekt, uttryckt i procentandel
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter
Miljö	14. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet
Sociala aspekter	15. 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.
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter		
Fossila bränslen	16. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller tillverkning av fossila bränslen



Energieffektivitet	17. 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	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	Ingen policy för mänskliga rättigheter	Andel investeringar i enheter utan en policy för mänskliga rättigheter

3.1 Strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Genom det gemensamma produktutbudet med Swedbank strävar banken 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 social 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 konsekvenser för hållbarhetsfaktorer.

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

Swedbank kontrollerar hur fondbolaget identifierar och prioriterar mellan huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer och vilka kriterier och trösklar som de använder. Swedbank använder en trappmodell där följande steg kontrolleras:

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. Swedbank inleder, för bankens räkning, dialog med fondbolag gällande fondbolag 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.

Swedbank 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 Swedbanks 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 Swedbank bl.a. av en exkluderingslista.

3.2 Strategier för engagemang/aktivt ägande

För aktivt förvaltade fonder är ett av de krav som Swedbank 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. Swedbank 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 Swedbank och banken inte längre att inkludera fondbolaget eller dess fonder i sin investerings- och försäkringsrådgivning.

3.3 Internationella standarder och konventioner

Genom det gemensamma produktutbudet med Swedbank strävar banken efter att följa internationella standarder och uppförandekoder för ansvarsfullt företagande och ger råd om finansiella produkter där både producenten och de underliggande investeringsobjekten följer sådana standarder och uppförandekoder. Swedbank 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 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

3.4 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.

4. Folksam

Inom ramen för bankens försäkringsrådgivning distribueras kapital- och livförsäkring med traditionell förvaltning från Folksam. Dessa försäkringar med traditionell förvaltning definieras som finansiella produkter enligt disclosureförfordningen och innehaven fördelas på ett flertal tillgångsslag och marknader som räntebärande placeringar, aktier, fastigheter och specialplaceringar.

Folsams kapitalförvaltning arbetar aktivt med att beakta investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser, vilket är en förutsättning för att banken ska distribuera deras finansiella produkter.

Inom ramen för kapitalförvaltningen arbetar Folksam med följande placeringskriterier:

- **Påverkan:** Målet för Folksam är att i så många fall som möjligt påverka aktörer att bli bättre på att ta ansvar för klimat och miljö, mänskliga rättigheter och korruption.
- **Uteslutning:** Folksam arbetar med negativa placeringskriterier där de beskriver vad Folksam inte investerar och därmed utesluter från sin kapitalförvaltning.

För samtliga av de finansiella produkter ur Folsams utbud som banken ger försäkringsrådgivning om finns förköpsinformation som redogör för hur huvudsakliga negativa konsekvenser beaktas och mer specifikt vilka indikatorer som används. Folksam analyserar och beaktar löpande resultatet av mätningarna av indikatorerna för att säkerställa att investeringarna fortfarande uppfyller de uppställda placeringskriterierna.

5. Version av ställningstagandet

Version	Beskrivning av ändringarna i policyn	Datum
1	Den första publicerade versionen av dokumentet	2021-03-10
2	Tillägg av Börshandlade produkter under punkt 4. I övrigt förtydliganden samt redaktionella ändringar	2021-03-12
3	Förtydliganden kring ansvar och åtaganden	2021-04-28



4	Större omarbetning av dokumentet med anledning av uppdateringar i regelverk (Disclosureförförordningen nivå 2)	2023-10-18
---	--	------------

Ändringslogg

p284agl(2021-03-11:16:16):Nytt dokument [öppna dokumentet](#)

p284agl(2021-03-15:14:16):Tillägg av Börshandlade produkter under punkt 4. I övrigt förtydliganden samt redaktionella ändringar. [öppna dokumentet](#)

p284agl(2021-05-06:15:40):Förtydliganden kring ansvar och åtaganden. [öppna dokumentet](#)

p284agl(2021-06-03:09:43):Ytterligare ändringar/förtydliganden enl återkoppling från PwC [öppna dokumentet](#)

p284paa(2023-10-26:20:46):Mestadels omskrivet [öppna dokumentet](#)