



## **Södra Dalarnas Sparbank AB:s ställningstagande som finansiell rådgivare att beakta de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer enligt disclosureförordningen**

### **1. Bakgrund**

För Södra Dalarnas Sparbank AB (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 1837. Banken arbetar för att bidra till ett långsiktigt hållbart samhälle genom att verksamheten bygger på de tre centrala dimensionerna inom hållbarhet ekonomisk, ekologisk och social hållbarhet. Banken har som målsättning att begränsa sin egen miljö- och klimatpåverkan och i relationen med kunder är miljö- och klimataspekter viktiga delar som beaktas. Banken har valt att ta en aktiv roll inom hållbarhetsområdet genom att ansluta sig till FN:s principer för ansvarsfull bankverksamhet vilket medför att Banken kontinuerligt ska stärka sin positiva påverkan och samtidigt minska den negativa påverkan som dess verksamhet, produkter och tjänster kan ha på samhälle och miljö.

I relationen med kunder och leverantörer som Banken har samarbeten så är hållbarhetsperspektivet viktigt, vilket innebär att ledordet i alla samarbeten är ansvarsfulla affärer. Banken arbetar med hållbara och ansvarsfulla affärer genom exempelvis följande områden: Finansiella placeringar, kreditgivning, betalningar och inköp.

### **2. Syfte**

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

### **3. 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.

### **4. Begrepp**

**Disclosureförordningen.** Europaparlamentets och rådets förordning (EU) 2019/2088 av den 27 november 2019 om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella sektorn.

**ESG.** Environmental, Social and Governance

**Finansiell produkt.** Omfattar en portfölj som förvaltas enligt direktiv 2014/65/EU, en alternativ investeringsfond ("AIF-fond"), en försäkringsbaserad investeringsprodukt ("IBIP"),



en pensionsprodukt, en pensionsplan, ett fondföretag ("UCITS-fond") eller en paneuropeisk privat pensionsprodukt ("PEPP-produkt").

**Börhandlade produkter.** Refererar till produkter noterade på en börs som följer värdet på en underliggande tillgång, till exempel ett index eller finansiellt instrument.

**De huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer.** Avser den negativa påverkan en investering har på miljörelaterade, sociala eller personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter, samt bekämpning av korruption eller mutor.

**Investeringsrådgivning.** Avser en personlig rekommendation till en kund, på dennes begäran eller på Bankens initiativ, i fråga om en eller flera transaktioner avseende fonder (en AIF- eller UCITS-fond).

**Försäkringsrådgivning.** Avser tillhandhållandet av en personlig rekommendation till en kund, antingen på kundens begäran eller på initiativ av Banken. Rådgivningen avser försäkringsprodukter som IBIPs, pensionsprodukter, pensionsplaner eller PEPP-produkter.

## 5. Banken i rollen som finansiell rådgivare

Banken agerar som en finansiell rådgivare när Banken tillhandahåller investerings- eller försäkringsrådgivning. Banken beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i försäkrings- och investeringsrådgivningen för de finansiella produkter som distribueras och beskrivs ovan.

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.

Hållbarhetsanalysen utförs på grundval av den information som fondbolagen tillhandahåller samt information från de genomlysningar Swedbank AB utför på innehaven i fonderna. För att säkerställa att fondbolagen tar hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer tillämpas ett antal kriterier som ligger till grund för hållbarhetsanalysen. Kriterierna som tillämpas i hållbarhetsanalysen för att säkerställa att de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer beaktas är kraven om ett ansvarsfullt ägande och transparens, klimatstrategi, exkluderingar samt internationella standarder och konventioner. Dessa kriterier beskrivs i ett det följande.

### **Ansvarsfullt ägande och transparens**

Ett av kriterierna i fondurvalsprocessen är att fondbolaget som förvaltar fonden måste ha undertecknat FN:s principer för ansvarsfulla investeringar (UNPRI). Fondbolaget ska kunna uppvisa en hållbarhetspolicy och kunna beskriva hur bolaget efterlever UNPRI:s sex principer:

- Integrera ESG-frågor i investeringsanalyser och i investeringsbeslutsprocesser,
- Agera som aktiv ägare och integrera ESG-frågor i sitt aktiva ägarskap,
- Agera aktivt för att inhämta information om ESG-frågor i företagen som fondbolaget investerar i,
- Främja arbetet med att acceptera och implementera dessa principer inom den finansiella sektorn,
- Samarbeta för att skapa en mer effektiv implementering av dessa principer,
- Årligen rapporterar om aktiviteter och framsteg.



Tre av de sex principerna enligt FN:s principer för ansvarsfulla investeringar har identifierats som avgörande i fondurvalsprocessen och därav har det utvecklats en specifik analysmetod för dessa tre kriterier. Metoderna beskrivs i det följande:

**1. Integrera ESG-frågor i investeringen och i processerna för investeringsbeslut**

Det ska finnas en beskrivning av hur fondförvaltaren säkerställer tillgång till data och information, samt hur den här informationen bearbetas för att uppnå de uppställda kraven.

Fondbolaget ska kunna tillhandahålla en tydlig beskrivning eller dokumentation som beskriver hur ESG-analysen har utförts. Det ska tydligt framgå vem som är ansvarig för ESG-analysen.

**2. Agera som en aktiv ägare och integrera ESG-frågor i sitt aktiva ägarskap**

Ett aktivt ägarskap sker primärt genom det engagemang som sker innan och efter bolagsstämmor, genom löpande dialoger med styrelsen och ledningen, samt samarbeten med andra ägare. I ägarprocessen ska arbetet som sker genom påverkan eller dialog kunna visas särskilt för de företag som bolaget har identifierat har visat på brister avseende integreringen av miljömässiga, sociala eller styrningsrelaterade frågor.

För att kunna avgöra om fondförvaltaren agerar som en aktiv ägare utförs en övergripande bedömning av företagets påverkansarbete eller genomförande av dialoger. En sådan bedömning kan grundas på:

- Antalet bolagsstämmor i relation till antalet innehav som företaget aktivt har röstat på,
- Vilka styrdokument som är upprättade för att rösta vid biträden.
- Om dialog som sker med företagen är både reaktiva och proaktiva, samt
- hur dessa dialoger följs upp.

**3. Årlig rapportering av aktiviteter och framsteg**

Fondbolaget använder rapporteringen för att öka medvetenheten bland en bredare grupp av intressenter. Fondbolaget ska ha ett transparent arbetssätt och lämna upplysningar om hur ESG-frågor integreras i investeringspolicyer och om de aktiviteter som vidtagits inom ramen för ett aktivt ägarskap under året (som t.ex. genom röstning eller andra engagemang).

**Klimatstrategi**

Ett annat kriterium i fondurvalsprocessen är att fondbolaget eller fonden ska ha en klimatstrategi med tydliga mål eller på annat sätt hantera klimatrelaterade risker och/eller bidra till en övergång till lågfossila lösningar. Det här kravet kan anses vara uppfyllt om fondbolaget har liknande strategier eller har undertecknat initiativ såsom CDP, Climate Action 100+ eller Montreal Carbon Pledge.

**Exkludering**

Fonden ska exkludera investeringar i bolag som tillverkar, moderniserar, säljer eller köper produkter som är specifikt framtagna för kontroversiella vapen.

**Efterlevnad av internationella normer och konventioner**

Banken anser att det är viktigt att fondbolagen efterlever och följer internationella normer och konventioner, som ett exempel är det av vikt att bolagen lever upp till:

- FN:s principer för ansvarsfulla investeringar,
- Agenda 2030 med 17 globala mål för hållbar utveckling,
- OECD:s riktlinjer för multinationella företag,
- FN Global Compact och
- ILO:s Deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet.

**6. Version av ställningstagandet**

Version	Beskrivning av ändringarna i policyn	Datum
1	Den första publicerade versionen av dokumentet.	2021-03-10