

STRATEGIER AVSEENDE HÅLLBARHETSRISKER I SPARBANKSGRUPPEN

I detta dokument beskrivs de gemensamma strategier som tillämpas för att beakta hållbarhetsrisker och negativa hållbarhetskonsekvenser inom Sparbanksgruppen.

Strategierna tillämpas i investeringsverksamheten samt i investerings- och försäkringsrådgivningen. I upplysningsförordningen (EU) 2019/2088 avses med hållbarhetsrisk en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på investeringens värde.

Det ultimata syftet med lagstiftningen om hållbarhetsrisker är att främja kanalisering av kapital mot mer hållbara investeringar. Man strävar efter att uppnå detta bland annat genom att öka öppenheten och transparensen i investeringsprodukter ur ett hållbarhets- och ansvarsperspektiv.

En del av Sparbankernas och Sb-Livförsäkrings investeringsverksamhet har lagts ut på entreprenad till Sp-Fondbolag, som följer strategierna avseende hållbarhetsrisker i sin investeringsverksamhet.

De lösningar som rekommenderas för kunderna i samband med sparbankernas investeringsrådgivning genomförs huvudsakligen med produkter som de sammanslutningar som ingår i Sparbanksgruppen har släppt ut på marknaden.

Ersättningsprinciperna ska innehålla information om huruvida ersättningen är förenlig med hänsynen till hållbarhetsriskerna. Ersättningen får inte stå i konflikt med en ansvarsfull verksamhet och hänsynen till hållbarhetsriskerna. Ersättningen ska också ta hänsyn till vissa hållbarhetsrisker, till exempel indikatorer för sociala faktorer.

Hänsyn till hållbarhetsrisker i investeringsverksamheten

Sp-Fondbolag använder olika tillvägagångssätt för ansvarsfulla investeringar och för att ta hänsyn till hållbarhetsrisker i sin investeringsverksamhet. Investeringsverksamheten vid Sp-Fondbolag tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer och -risker som relaterar till miljö, socialt ansvar och styrning, inklusive de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. Tillbörlig aktsamhet iakttas med avseende på dessa konsekvenser. I Sp-Fondbolag integreras tillämpningen av ansvarsprinciperna direkt i investeringsprocessen. Hänsyn till och bedömning av de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna i samband med investeringsbeslut sker som en del av investeringsbeslutet och -analysen.

Som bedömningsmetoder använder Sp-Fondbolag verktyg som utvecklats av externa tjänsteleverantörer. Med dessa verktyg är det möjligt att identifiera och analysera olika hållbarhetsrisker och -faktorer i beslutsprocessen för investeringar. Metoderna och verktygen som används för att identifiera dessa risker varierar beroende på tillgångsklass och den gällande regleringen av hållbarhetsrisker. Vid sidan av externa serviceproducenter används vid bedömning av ansvarsfullhet även företagets ansvarsrapporter, rapporter från icke-statliga organisationer och andra offentliga informationskällor. Närmare beskrivningar av tillvägagångssätten för hållbar investering och beaktandet av hållbarhetsrisker i investeringsprocessen finns på sidorna om principerna för ansvarsfull placeringsverksamhet och ägarstyrningspolicyn.

Strategier för hållbarhetsrisker inom investerings- och försäkringsrådgivning

Sparbankerna och Sp-Fondbolag tar hänsyn till hållbarhetsfaktorer och -risker i sin investerings- och försäkringsrådgivning. Sparbankerna, Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring har utvecklat investerings- och försäkringsrådgivningsprocesser, stödverktyg och material så att kunderna tillfrågas om deras hållbarhetspreferenser och kan fatta kunskapsbaserade och investeringsdrivna beslut om de aspekter av produkter och tjänster som relaterar till miljö, socialt ansvar och styrning.

När det gäller investeringsprodukter utanför Sparbanksgruppen ansvarar varje finansmarknadsaktör för hänsynen till hållbarhetsriskerna i enlighet med sina egna strategier.

Beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

Utgångspunkterna för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer vid Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring presenteras i Sp-Fondbolags Principer för ansvarsfull placeringsverksamhet (godkändes den 24 mars 2023) och Ägarstyrningspolicy (godkändes den 13 oktober 2022). Sp-Fondbolags styrelse bekräftar och godkänner ovan nämnda rutiner, som uppdateras regelbundet, ungefär en gång om året, och de finns på adressen <https://www.saastopankki.fi/sv-se/sparbanksgruppen/sparbankscentralen/sp-fondbolag/placerarinformation>.

I sista hand är det verkställande direktören för varje finansmarknadsaktör som ansvarar för genomförandet av de rutiner och principer som anges i Sp-Fondbolags och Sb-Livförsäkrings strategier och processer, såsom principerna för investeringsverksamheten och investeringsplanen. Verkställande direktören fastställer riktlinjerna för det löpande operativa arbetet i enlighet med bland annat Principerna för ansvarsfull placeringsverksamhet och Ägarstyrningspolicy som fastställs av styrelsen för Sp-Fondbolag. Dessa rutiner uppdateras kontinuerligt i linje med utvecklingen av arbetsmetoderna och processerna för ansvarsfulla investeringar. I den dagliga investeringsverksamheten ansvarar varje portföljförvaltare vid Sp-Fondbolag för att följa och tillämpa principerna för ansvarsfullt placering i den praktiska investeringsverksamheten och samtidigt för att kontinuerligt identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. De huvudsakliga negativa konsekvenserna identifieras och övervakas som en del av ESG-analysen av investeringsobjekt och -produkter. Experter på ansvarsfullt placering utvecklar och samordnar ansvarsfullt placering i olika egendomsslag, bidrar till att etablera strategierna, utbildar personalen och rapporterar om förverkligandet av ansvarsfullhet i placeringsverksamheten.

De medel som förvaltas av Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkrings egna investeringar tar hänsyn till alla obligatoriska huvudsakliga negativa indikatorer och två valfria indikatorer, med beaktande av uppgifternas tillgänglighet, kvalitet och fullständighet, enligt definitionerna i upplysningsförordningen. De valfria indikatorerna gäller vattenanvändning och återvinning, avsaknaden av skydd för dem som avslöjar missbruk. Prestationen av de medel som förvaltas av Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkrings egna investeringar med avseende på PAI-indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer övervakas genom de upplysningar som erhållits från de företag i vilka investeringarna gjorts, samt verktyg som tillhandahålls av tredje parter (Bloomberg, Upright Project), och Sp-Fondbolag utför bland annat mer detaljerade analyser och företagspåverkan baserat på resultat, till exempel genom bolagsmöten, påverkan på bolagsstämmor och olika investerarinitiativ.

Sp-Fondbolag använder flera hållbarhetsindikatorer som en del av ESG-analysen för att identifiera och prioritera de huvudsakliga negativa konsekvenserna. Enligt Sp-Fondbolag är de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna för investeringar relaterade till följande hållbarhetsfaktorer: klimatet, den biologiska mångfalden eller vatten, de mänskliga rättigheterna och god samhällsstyrning. Valet av indikatorer för de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna baserar sig bland annat på Sp-Fondbolags åtaganden och de internationella standarder och avtal som Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring följer. Sp-Fondbolags ESG-analys syftar också till att bedöma konsekvensernas väsentlighet med hänsyn till sektorernas särdrag och därigenom också ta hänsyn till sannolikheten för de negativa konsekvenserna, deras svårighetsgrad och huruvida konsekvenserna är oåterkalleliga.

På basis av identifieringen och prioriteringen av de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna genomförs åtgärder till exempel i de medel som Sp-Fondbolag förvaltar och i Sb-Livförsäkrings egna investeringar på två sätt:

1. Vid Sp-Fondbolag strävar man efter att minska de negativa hållbarhetskonsekvenserna genom att sålla och exkludera från direktinvesteringar företag som bryter mot internationella normer och avtal och/eller om en betydande del av omsättningen härrör från viss verksamhet som anses vara skadlig för miljön eller samhället. Till exempel har Sp-Fondbolag exkluderat vissa kolanvändare och -producenter från direktinvesteringar och investerar inte heller direkt i tobakstillverkare eller produktion av vuxenunderhållning. Sp-Fondbolag granskar regelbundet direktinvesteringarna för normöverträdelser och uteslutningar. Analysen görs internt och/eller externt via en tjänsteleverantörs verktyg.
2. Genom dialog och aktiv ägarstyrning påverkar Sp-Fondbolag företag och vägleder dem att hantera sina hållbarhetsrisker och eventuella negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. Dessutom är Sp-Fondbolag genom ett aktivt ägande med och påverkar tillsammans med andra placerare olika initiativ som syftar till att minska de negativa hållbarhetseffekterna på klimatet och miljön.

Metodologisk felmarginal och marginalförklaring

Identifieringen av de huvudsakliga negativa konsekvenserna beror på upplysningarnas tillgänglighet, kvalitet och fullständighet. Upplysningarna baserar sig på den information som de företag som investeringarna gjorts i lämnar och information från två tredjepartsleverantörer (Bloomberg, Upright Project). Informationen från tjänsteleverantörerna följer varje tjänsteleverantörs egen beräkningsmetodik och baserar sig på information som rapporteras av företagen själva eller beräknas/modelleras av Upright Project. När det gäller onoterade företag och indirekta investeringar som fonder som ingår i andra fonder och derivat är tillgången till information svagare och vissa man har försökt få upplysningar om fonder som ingår i andra fonder genom att begära dem direkt. Dessutom finns det alltid en viss osäkerhet i identifieringen av de viktigaste negativa hållbarhetskonsekvenserna under investeringens hela livscykel och i bedömningen av sannolikheter och svårighetsgrad. Syftet är att övervaka informationens kvalitet och fortlöpande utveckla dess tillgänglighet och fullständighet.

Påverkningspolicyer

De policyer som påverkar de medel som förvaltas av Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkrings egna investeringar tar hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna och gäller för de obligatoriska indikatorerna. De viktigaste policyerna för att påverka är ägarpolitiken för de medel som förvaltas av

Sp-Fondbolag och principerna för ansvarsfulla investeringar. Om de utvalda huvudsakliga negativa konsekvenserna inte uppnår den önskade minskningen ska instruktionerna och principerna ändras vid behov för att förebygga, avhjälpa och lindra konsekvenserna.

Ägarpolitiken

Ägarpolitiken för de medel som förvaltas av Sp-Fondbolag beskriver principerna och verksamhetsmodellen för ägarpolitiken. Dessa principer definierar målen, medlen och användningen av ägarstyrningen och förväntningarna på investeringsobjektet och beskriver bland annat principerna för att påverka utövandet av rösträtten, deltagandet i bolagsstämmor i företag som ägs av dem, direkt diskussion med företagen, deltagande i den offentliga debatten och påverkan genom olika inhemska och internationella samarbetsinitiativ och andra kanaler.

Principer för ansvarsfullt placering

Sp-Fondbolags principer för ansvarsfullt placering beskriver bland annat processen för ansvarsfulla investeringar, ledning och organisation, hänsyn till ansvarsfaktorer i investeringsverksamheten, efterlevnad av internationella normer och avtal, aktivt ägande och påverkan, tematiska investeringar och effektivitet, uteslutning, gynnande och rapportering.

Andra påverkningspolicier som syftar till att minska de huvudsakliga negativa konsekvenserna

Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring är en del av Sparbanksgruppen, vars andra påverkningspolicier, såsom ansvarsstrategin och ansvarspolicyn, syftar till att säkerställa att deras åtgärder eller deras partners inte orsakar betydande skada på miljön, samhället och anställda, och att de inte deltar i korruption och mutor. Ansvarsstrategin och ansvarspolicyn beskriver Sparbanksgruppens centrala ansvarsområden, som syftar till att minska de negativa konsekvenserna. De viktigaste ansvarsområdena är ekonomisk välfärd, samhällets välfärd, hållbar finansiering och hållbara produkter, hållbar tillväxt och god förvaltning samt miljö och klimat. Ansvarsstrategin innehåller också mål och indikatorer för de viktigaste ansvarsområdena. Sparbanksgruppens ansvarspolicy beskriver även ansvarsprinciperna i Sparbanksgruppen, hållbart placering, finansiering och rådgivning, uteslutning och rapportering. Om de huvudsakliga negativa konsekvenserna inom de utvalda ansvarsområdena inte uppnår den önskade minskningen enligt de uppsatta målen ska Sparbanksgruppens instruktioner och principer ändras vid behov för att förebygga, avhjälpa och lindra konsekvenserna.

Utöver det som nämns ovan följer Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring Sparbanksgruppens principer för god affärsred, enligt vilka grunden för allt vi gör är ett gott samarbete såväl inom arbetsgemenskapen, Sparbanksgruppen som med våra samarbetspartner. Ett gott samarbete förutsätter en saklig och respektfull behandling samt en öppen och rättvis samverkan. Ett gott samarbete främjas genom öppen och tillförlitlig kommunikation. I den externa kommunikationen är det viktigt att vi berättar om våra tjänster och aktiviteter för kunderna och andra intressentgrupper på ett ärligt, konsekvent samt tydligt och begripligt sätt.

Hänvisningar till internationella standarder

Sparbanksgruppen följer internationella standarder för ansvarsfullt affärsbeteende, due diligence och rapportering. Viktiga internationella avtal och standarder, såsom FN:s Global Compact-avtal, OECD:s anvisningar till multinationella företag, ILO:s internationella deklaration om rättigheter i arbetslivet och FN:s mål för hållbar utveckling, utgör grunden för ansvarsfullt placering. Sp-Fondbolag har sina egna principer för ansvarsfullt placering och Sb-Livförsäkring och Sp-Fondbolag

följer Sparbanksgruppens ansvarsstrategi. Sp-Fondbolag har undertecknat de principer för ansvarsfullt placering som stöds av FN (Principles of Responsible Investment – PRI) och är med i Finsif (Finland's Sustainable Investment Forum), den finländska organisationen för ansvarsfullt placering och Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring är som en del av Sparbanksgruppen medlemmar i FN:s Global Compact. Sp-Fondbolag är med som placerare och undertecknare i CDP:s klimatförändrings-, vatten- och avskogningsinitiativ och Science Based Targets Initiative och har undertecknat investerarinitiativet Climate Action 100+. Sp-Fondbolag uppmanar också företag att rapportera mer öppet om sin miljöverksamhet via CDP:s initiativ Non Disclosure Campaign i fråga om CDP:s initiativ som nämns ovan. Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring rapporterar hållbarhetsrisker och de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna som krävs enligt förordningen till intressenter.

Sp-Fondbolag och Sb-Livförsäkring strävar efter att bidra till att uppnå målen i Parisavtalet och är engagerade i målet om koldioxidneutralitet för investeringar senast år 2050, enligt Sparbanksgruppens hållbarhetsstrategi. Måttet i ansvarsstrategin är att andelen företag som har förbundit sig till Parisavtalet och Science Based Target-målen när det gäller kundtillgångar som förvaltas av Sp-Fondbolag ökar fram till 2026 så långt verksamhetsmiljön tillåter. Sp-Fondbolag stöder klimatrapporteringen i enlighet med TCFD-ramverket och rapporterar i enlighet med TCFD för Sparbankernas Kapitalförvaltning som en del av Sparbanksgruppens ansvarsrapportering.

Informationskällorna består av verktyg som tillhandahålls av externa tjänsteleverantörer och informationen som tillhandahålls av investeringsobjekten för rapportering och analys av hållbarhetsrisker och ansvarsfaktorer, till exempel de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna (PAI), såsom utsläpp av växthusgaser och utsläppsintensitet, samt klimatscenarioanalyser och företagsspecifika ESG-analyser. Som en del av ESG-analysen övervakar Sp-Fondbolag också efterlevnaden av de utvalda FN-målen för hållbar utveckling. Som en pågående åtgärd är Sp-Fondbolag engagerat i en aktiv diskussion med tjänsteleverantörerna och intressenterna om de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna gällande datainsamlingen.

Sb-Livförsäkring investerar bland annat i utvalda ränte- och aktiefonder i Sp-Fondbolag. Sp-Fondbolag förbereder regelbundet en framåtblickande klimatscenarioanalys och stresstester för sina ränte- och aktiefonder som en del av klimatriskanalysen med hjälp av 2 Degree Investing Initiatives PACTA-analysverktyg, som lanserades 2018. PACTA-metoden analyserar de viktigaste utsläppen av växthusgaser inom vissa branscher och hur dessa bolags utsikter står i proportion till IEA:s scenario för hållbar utveckling i fråga om de negativa konsekvenserna med tanke på utsläpp. Baserat på PACTA-verktyget utvärderar Sp-Fondbolag hur väl dess ränte- och aktiefonder ligger i linje med det globala uppvärmningsscenarioet på under två grader Celsius.

Uppdaterad 30 juni 2023.