

Redogörelse för investeringsbesluts huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Finansmarknadsaktör Sb-Livförsäkring Ab, *LEI: 549300XL7XWI5YH3FY27*

Sammanfattning

Sb-Livförsäkring Ab *LEI: 549300XL7XWI5YH3FY27* beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer. Föreliggande redogörelse är den konsoliderade redogörelsen för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer för Sb-Livförsäkring och innehåller upplysningar om både Sb-Livförsäkrings investeringsprodukter och egna investeringar. Denna redogörelse för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer omfattar referensperioden från den 1 januari 2023 till den 31 december 2023.

I upplysningsförordningen (EU 2019/2088) definieras de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna (Principal Adverse Sustainability Impacts, "PAI") som konsekvenserna av investeringsbeslut som har en negativ inverkan på hållbarhetsfaktorer. Med hållbarhetsfaktorer avses frågor som rör miljön, samhället och arbetstagarna, respekt för de mänskliga rättigheterna samt kampen mot korruption och mutor. Sb-Livförsäkrings investeringsverksamhet har lagts ut på entreprenad till Sp-Fondbolag Ab och SEB Investment Management AB, som tar hänsyn till de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer i sina investeringsbeslut. Sb-Livförsäkring beaktar alla obligatoriska huvudsakliga negativa indikatorer och två valfria indikatorer, med beaktande av uppgifternas tillgänglighet, kvalitet och fullständighet, enligt definitionerna i upplysningsförordningen. Indikatorerna gäller till exempel följande områden: klimatrelaterade indikatorer och andra miljörelaterade indikatorer, indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor samt indikatorer som gäller investeringar i statliga och överstatliga enheter samt fastigheter. Indikatorerna som följer upp prestationen för de investeringsprodukter och investeringar som förvaltas av Sb-Livförsäkring samt Sb-Livförsäkrings egna investeringar övervakas med tjänsteleverantörernas verktyg och vid behov genomförs bland annat en mer detaljerad analys och företagspåverkan beroende på prestationen. Närmare beskrivningar av tillvägagångssätten för hållbar investering och beaktandet av hållbarhetsrisker i Sp-Fondbolags investeringsprocess finns i Sp-Fondbolags Principer för ansvarsfull placeringsverksamhet och Ägarstyrningspolicyn samt i SEB:s policy för ansvarsfulla investeringar och ägarstyrningspolicyn för SEB:s fondbolag.

Summary

Sb Life Insurance Ltd *LEI: 549300XL7XWI5YH3FY27* considers principal adverse impacts of its investment decisions on sustainability factors. The present statement is the consolidated statement on principal adverse impacts on sustainability factors of both the investment products offered by Sb Life Insurance Ltd and its own investments. This statement on principal adverse impacts on sustainability factors covers the reference period from 1 January to 31 December in 2023.

According to the definition of the Sustainable Finance Disclosure Regulation (EU 2019/2088), Principal Adverse Sustainability Impacts (PAI) mean the effects of investment decisions that cause negative effects on sustainability factors. Sustainability factors mean issues related to the environment, society and employees, respect for human rights, and issues related to the fight against corruption and bribery. Sb Life Insurance's investment activities have been outsourced to Sp Fund Management Company and SEB Investment Management AB, which consider principle adverse sustainability impact indicators in their investment decisions. In accordance with the definitions of the regulation, Sb Life Insurance Ltd takes into account all mandatory PAI indicators and two optional indicators, taking into account the availability, quality and coverage of data. The indicators concern for example the following themes: indicators related to the climate and other environment-related themes, indicators related to social and employee issues, indicators related to the violation of human rights and anti-corruption and anti-bribery, and indicators applicable to investments in sovereigns and supranationals and real estate assets. The performance of the investment products and investments managed externally and the investments made by Sb Life Insurance are monitored in terms of indicators through the tools of the service providers and e.g. more detailed analysis and company engagement is carried out, as necessary, based on performance. More detailed descriptions of the responsible investment approach and the consideration of sustainability risks in the investment processes can be found in Sp Fund Management Company's Principles of Responsible Investment and Ownership Policy disclosures and SEB's Responsible Investment Policy and SEB Fund Management Company's Ownership Policy disclosures.

Beskrivning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer

De obligatoriska indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer enligt definitionen i upplysningsförordningen anges i tabell 1 nedan. Dessa indikatorer måste tas hänsyn till för att säkerställa att de huvudsakliga negativa konsekvenserna beaktas. De vidtagna och planerade åtgärderna och de fastställda målen beskriver de åtgärder som vidtagits för att undvika eller minska de skadliga konsekvenserna. Information om konsekvenserna av Sb-Livförsäkring för dessa indikatorer kommer att offentliggöras senast den 30 juni 2024 och därefter löpande på årsbasis. Denna information omfattar perioden 1.1–31.12.2023. I framtiden kommer information om konsekvenserna jämfört med föregående år att rapporteras senast den 30 juni 2025 och därefter löpande på årsbasis.

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser [2023]	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod	
KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER						
Utsläpp av växthusgaser	1. Utsläpp av växthusgaser	Scope 1- växthusgasutsläpp	21 151 t CO2e	15 945 t CO2e		I Sparbanksgruppens hållbarhetsstrategi har

					<p>Sb-Livförsäkring åtagit sig att minska det ekologiska fotavtrycket och öka den positiva miljöpåverkan i sin egen verksamhet och värdekedjan så långt verksamhetsmiljön tillåter. 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.</p> <p>ESG- analysen, som görs av Sp-Fondbolag och SEB, kompletteras av den</p>
	Scope 2- växthusgasutsläpp	5 326 t CO2e	3 382 t CO2e		
	Scope 3- växthusgasutsläpp	185 084 t CO2e	113 218 t CO2e		
	Sammanlagda utsläpp av växthusgaser	211 561 t CO2e	132 545 t CO2e		
2. Koldioxidavtryck	Koldioxidavtryck	646 t CO2e / milj. EUR	539 t CO2e / milj. USD		
3. Investeringsobjektets växthusgasintensitet	Investeringsobjektets växthusgasintensitet	1 064 t CO2e / milj. EUR	1 152 t CO2e / milj. USD		
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	6 %	5 %		
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	66 %	80 %		

		energikällor, uttryckt i procent av totala energikällor				normbaserade och branschspecifika sällningen, med vars hjälp man begränsar placeringar, om en betydande del av omsättningen kommer från vissa verksamheter som betraktas som skadliga för miljön eller samhället. Sp-Fondbolag utesluter exempelvis kolanvändare och - producenter, såsom gruvbolag och elbolag, som har en betydande andel kol i sin omsättning eller produktion. När det gäller utsläpp, biologisk mångfald, vatten och avfallsrelaterad information från
6. Energiförbrukningsintensitet per sektor med stor klimatpåverkan	Energiförbrukning i GWh per miljon euro i intäkter från investeringsobjekt, per sektor med stor klimatpåverkan	0,45 GWh / milj. EUR (summa av sektorerna enligt NACE-koderna som anges nedan) A: 0,00 B: 0,01 C: 0,18 D: 0,19 E: 0,01 F: 0,00 G: 0,02 H: 0,03 L: 0,01 GWh/ milj. EUR	1 GWh / milj. EUR			

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 investeringsobjektens verksamhet påverkar dessa områden negativt	61 %	75 %		<p>investeringsobjekten kommer informationen från tredjepartsleverantörer, såsom Bloomberg, att användas för indikatorerna för de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna.</p> <p>Som en del av ESG-analysen övervakar Sp-Fondbolag också främjandet av de utvalda FN-målen för hållbar utveckling genom vissa ESG-kriterier, gällande till exempel bekämpa klimatförändringarna (13), hållbar energi för alla (7), rent vatten och sanitet för alla (6), hav och marina resurser (14), ekosystem och biologisk mångfald (15) och hållbar konsumtion och produktion (12).</p>
Vatten	8. Utsläpp till vatten	Ton utsläpp till vatten som genereras av investeringsobjekt per miljon investerade euro, uttryckt som ett vägt genomsnitt	0,1 t CO ₂ e / milj. EUR	N/A		

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	3 t / milj. EUR	3 t / milj. EUR	Vid behov genomför Sp-Fondbolagen mer detaljerad analys och företagspåverkan på basis av investeringsobjektens prestation. Dessutom bidrar Sp-Fondbolag till investerarinitiativet Climate Action 100+ Investor Initiative och CDP:s olika initiativ (såsom klimatförändrings-, vatten- och avskogningsinitiativ samt initiativen Science Based Targets och Non-disclosure Campaign).
--------	--	---	-----------------	-----------------	---

**INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER
SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR**

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	6 %	10 %		Sb-Livförsäkring har i Sparbanksgruppens ansvarsstrategi åtagit sig att främja mångfald och jämlikhet. I fråga om sociala förhållanden och arbetstagarnas rättigheter iakttas vid Sp-Fondbolag FN:s Global Compact-principer som grundar sig på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, den internationella arbetsorganisationen ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, Riodeklarationen om principer för hållbar
	11. Inga 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	8 %	69 %		

		riktlinjer för multinationella företag eller mekanismer för klagomålshantering av brott mot FN:s globala överenskommelse eller OECD:s riktlinjer för multinationella företag				utveckling och FN:s konvention mot korruption. Sp-Fondbolag utesluter företag som upprepade gånger brutit mot internationella avtal och som inte aktivt visar att de åtgärdar missförhållandet från direkta investeringar.
	12. Ojusterad löneklyfta mellan könen	Genomsnittlig ojusterad löneklyfta mellan könen hos investeringsobjekt	12 %	15 %		När det gäller samhälle och arbetstagarrelaterad information från investeringsobjekten kommer informationen från tredjepartsleverantörer, såsom Bloomberg, att användas för indikatorerna för de huvudsakliga negativa hållbarhetskONSEKVENSERNA.
	13. Jämnare könsfördelning i styrelserna	Genomsnitt för manlig och kvinnlig representation bland styrelseledamöter i investeringsobjekt, uttryckt i procentandel av samtliga styrelseledamöter	34 %	32 %		Som en del av ESG-analysen övervakar Sp-Fondbolag också främjandet av de utvalda FN-målen för hållbar utveckling genom vissa ESG-kriterier,

						gällande bland annat följande områden: jämställdhet (5), anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (8) och minskad ojämlikhet (10). Vid behov genomför Sp-Fondbolag en mer detaljerad analys och företagspåverkan på basis av investeringsobjektens prestation.
	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	0,2 %	0 %		ESG- analysen, som görs av Sp-Fondbolag och SEB, kompletteras av den normbaserade och branschspecifika sällningen, med vars hjälp man begränsar placeringar, om en betydande del av omsättningen kommer från vissa verksamheter som betraktas som skadliga för samhället. Exempel på sådan verksamhet som ska uteslutas är för Sp-Fondbolags delbland annat aktörer som

						tillverkar och säljer kontroversiella vapen eller delar därav. I detta avseende har Sp-Fondbolag begränsat investeringsmöjligheterna för portföljförvaltarna och övervakar regelbundet de uteslutna sektorerna.
Indikatorer som gäller för investeringar i statliga och överstatliga enheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [2023]	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Miljö	15. Växthusgasintensitet	Investeringsobjektens växthusgasintensitet	N/A	N/A		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. När det gäller utsläpp från investeringsobjekten kommer informationen från tredjepartsleverantörer,

						såsom Bloomberg, att användas för indikatorerna för de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna. Som en del av ESG-analysen övervakar Sp-Fondbolag också främjandet av de utvalda FN-målen för hållbar utveckling genom vissa ESG-kriterier, såsom bekämpa klimatförändringarna (13).
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	N/A	N/A		Sb-Livförsäkring har i Sparbanksgruppens ansvarsstrategi åtagit sig att främja mångfald och jämlikhet. Sp-Fondbolags och SEB:s ESG-analys kompletterar sällningen i samband med efterlevnaden av internationella normer och avtal. Vid utvärdering av placeringar i obligationslån gör man vid Sp-Fondbolag en

		principer och, i förekommande fall, nationell lagstiftning				övergripande översyn med beaktande av olika hållbarhetsfaktorer. Dessa kan till exempel vara politiska tillvägagångssätt, förvaltningens styrka, utvecklingen på det sociala området, mänskliga rättigheter och reformvilja. Brister i flera faktorer, i kombination med bristande reformpolitik, kan leda till att landet utesluts från våra placeringar.
Indikatorer som gäller för investeringar i fastigheter						
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling		Mått	Konsekvenser [2023]	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Fossila bränslen	17. Exponering mot fossila bränslen genom fastigheter	Andel av investeringar i fastigheter som är involverade i utvinning, lagring, transport eller	0 %	0 %		Sb-Livförsäkring strävar efter att bidra till att uppnå målen i Parisavtalet och är engagerade i målet om koldioxidneutralitet för

		tillverkning av fossila bränslen				investeringar senast år 2050, enligt Sparbanksgruppens hållbarhetsstrategi.
Energi-effektivitet	18. Exponering mot energieffektiva fastigheter	Andel av investeringar i energieffektiva fastigheter	1 %	15 %		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. När det gäller utsläpp från investeringsobjekten kommer informationen från tredjepartsleverantörer, såsom Bloomberg, att användas för PAI-indikatorerna. Som en del av ESG-analysen övervakar Sp-Fondbolag också främjandet av de utvalda FN-målen för hållbar utveckling genom vissa ESG-kriterier, såsom bekämpa klimatförändringarna (13) och hållbar energi

						för alla (7). Vid behov genomför Sp-Fondbolaget en mer detaljerad analys och företagspåverkan på basis av investeringsobjektets prestation. Dessutom bidrar Sp-Fondbolaget till investerarinitiativet Climate Action 100+ Investor Initiative och CDP:s olika initiativ (såsom klimatförändringsinitiativ samt initiativen Science Based Targets och Non-disclosure Campaign).
Andra indikatorer för huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer						
Sb-Livförsäkrings investeringsprodukter och egna investeringar tar hänsyn till den indikator som beskriver vattenanvändning och återvinning bland de ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorerna enligt tabell 2 i bilaga 1.						
I Sb-Livförsäkrings investeringsprodukter och egna investeringar beaktas följande ytterligare indikatorer är sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor enligt tabell 3 i bilaga 1: avsaknaden av skydd för dem som avslöjar missbruk.						
Sb-Livförsäkrings investeringsprodukter och egna investeringar använder inte andra indikatorer för att identifiera och utvärdera andra huvudsakliga negativa konsekvenser för en viss hållbarhetsfaktor.						
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 Sb-Livförsäkring presenteras i Sp-Fondbolags Principer för ansvarsfull placeringsverksamhet (godkändes den 20 mars 2024) och Ägarstyrningspolicy (godkändes den 26 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 Ägarstyrningspolicyn som fastställs av styrelsen för. 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 egendomslag, bidrar till att etablera strategierna, utbildar personalen och rapporterar om förverkligandet av ansvarsfullhet i placeringsverksamheten.

De investeringsprodukter 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. Resultaten av de investeringsprodukter 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 investeringsobjekten och verktyg som tillhandahålls av tredje parter (Bloomberg, Morningstar), och Sp-Fondbolag utför vid behov 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 (se tabell 1). 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 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 investeringsprodukter 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 tredjepartsleverantörer (Bloomberg). Informationen från tjänsteleverantörerna följer varje tjänsteleverantörs egen beräkningsmetodik och baserar sig på information som rapporteras av företagen själva. 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 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 investeringsprodukter 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 fonder 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 fonder 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 for 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 placering 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. Sb-Livförsäkring rapporterar hållbarhetsrisker och de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna som krävs enligt förordningen till sina 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 hållbarhetsrapportering.

Informationskällan 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 främjandet av de utvalda FN-målen för hållbar utveckling genom vissa ESG-kriterier. Som en pågående åtgärd är Sp-Fondbolag engagerat i en aktiv diskussion med tjänsteleverantörerna och våra intressenter 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 Rocky Mountain Institutes PACTA-analysverktyg, som lanserades 2018 av 2 Degree Investing Initiative. PACTA-metoden analyserar de viktigaste utsläpparna 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.

Historisk jämförelse

I denna redogörelse har vi rapporterat de historiska jämförelseuppgifterna från referensperioden 1.1.-31.12.2022. I framtiden kommer information om konsekvenserna jämfört med föregående år att rapporteras senast den 30 juni 2025 och därefter löpande på årsbasis.

Tabell 2

Ytterligare klimat- och miljörelaterade indikatorer

Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser [2023]	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
---	------	---------------------	---------------------	------------	--

Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt

KLIMATRELATERADE INDIKATORER OCH ANDRA MILJÖRELATERADE INDIKATORER

Vatten, avfall och materialutsläpp	6. Vattenanvändning och återvinning	<p>1. Genomsnittlig mängd vatten som förbrukas av investeringsobjekten (i kubikmeter) per miljon euro av intäkter från investeringsobjekten</p> <p>2. Vägd genomsnittlig andel vatten som återvinns och återanvänds av investeringsobjekt</p>	<p>1. 82 078 m³ / milj. EUR</p> <p>2. 21 %</p>	<p>1. 117 138 m³ / milj. EUR</p> <p>2. 17 %</p>	<p>I Sparbanksgruppens ansvarsstrategi har Sp-Fondbolag åtagit sig att minska sitt ekologiska fotavtryck och öka de positiva miljöeffekterna i sin egen verksamhet och värdekedja så långt verksamhetsmiljön tillåter. När det gäller vattenrelaterad information från investeringsobjekten i de tillgångar som vi förvaltar kommer informationen från tredjepartsleverantörer, såsom Bloomberg, att användas för indikatorerna för de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna. Som en del av ESG-analysen övervakar Sp-Fondbolag också främjandet av de utvalda FN-målen för hållbar utveckling genom vissa ESG-kriterier, angående till exempel rent vatten och</p>
------------------------------------	-------------------------------------	---	---	--	---

						<p>sanitet för alla (6). Vid behov genomför Sp-Fondbolag en mer detaljerad analys och företagspåverkan på basis av investeringsobjektens prestation. Dessutom bidrar Sp-Fondbolag till investerarinitiativet Climate Action 100+ och CDP:s olika initiativ (såsom vatten- och Non-disclosure Campaign initiativen). Sp-Fondbolag övervakar också andelen miljölösningar i de förvaltade tillgångarna, inklusive skydd av naturkapital, utsläppsnåla lösningar och cirkulär ekonomi, samt lösningar som stöder hållbar och ansvarsfull vattenanvändning.</p>
--	--	--	--	--	--	--

Tabell 3

Ytterligare indikatorer för sociala förhållanden och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korrupktion och mutor

INDIKATORER FÖR SOCIALA FÖRHÅLLANDEN OCH PERSONALFRÅGOR, RESPEKT FÖR MÄNSKLIGA RÄTTIGHETER SAMT FRÅGOR RÖRANDE BEKÄMPNING AV KORRUPTION OCH MUTOR					
Indikator på negativa konsekvenser för hållbar utveckling	Mått	Konsekvenser [2023]	Konsekvenser [2022]	Förklaring	Vidtagna åtgärder, och planerade åtgärder och mål för nästa referensperiod
Indikatorer som gäller för investeringar i investeringsobjekt					
Sociala förhållanden och personalfrågor	6. Otillräckligt skydd för visselblåsare	Andel investeringar i enheter utan strategier för skydd av visselblåsare	1 %	2 %	Sp-Fondbolag har i Sparbanksgruppens ansvarsstrategi åtagit sig att främja god förvaltningssed och etisk affärsverksamhet. I Sparbanksgruppen följs principer för Rapportering av överträdelser där det beskrivs att de anställda som rapporterar om överträdelser ska skyddas mot orättvis behandling till följd

						<p>av den rapporterade överträdelsen.</p> <p>I fråga om sociala förhållanden och arbetstagarnas rättigheter iakttas vid Sp-Fondbolag FN:s Global Compact- principer som grundar sig på FN:s deklaration om de mänskliga rättigheterna, den internationella arbetsorganisationen ILO:s deklaration om grundläggande principer och rättigheter i arbetslivet, Riodeklarationen om principer för hållbar utveckling och FN:s konvention mot korruption. Sp-Fondbolag utesluter företag som upprepade gånger brutit mot internationella avtal och som inte aktivt visar att de åtgärdar missförhållandet från direkta</p>
--	--	--	--	--	--	---

						<p>investeringar. När det gäller samhälle och arbetstagarrelaterad information från investeringsobjekten i de tillgångar som vi förvaltar kommer informationen från tredjepartsleverantörer, såsom Bloomberg, att användas för indikatorerna för de huvudsakliga negativa hållbarhetskonsekvenserna. Som en del av ESG- analysen övervakar Sp-Fondbolag också främjandet av utvalda FN-mål för hållbar utveckling genom vissa ESG-kriterier, gällande bland annat följande områden: jämställdhet (5), anständiga arbetsvillkor och ekonomisk tillväxt (8) och minskad ojämlikhet (10). Vid behov genomför Sp-</p>
--	--	--	--	--	--	---

						Fondbolag en mer detaljerad analys och företagspåverkan på basis av investeringsobjektens prestation.
--	--	--	--	--	--	---

Detta dokument med dess strategier har godkänts den 25 juni 2024 av verkställande direktören för Sb-Livförsäkring och kommer att revideras vid behov.