

Principal Adverse Impacts (PAI) Statement

Erklæring om de viktigste negative påvirkningene på bærekraft

Bakgrunn og omfang

Denne erklæringen er gjeldende for SpareBank 1 Forvaltning AS, og beskriver hvordan vi hensyntar de viktigste negative påvirkningene («principal adverse impacts» – PAI) av våre investeringsbeslutninger på bærekraftsfaktorer i henhold til Artikkel 4 i EUs offentliggjøringsforordning (EU Regulation 2019/2088).

Offentliggjøringsforordningen stiller krav til informasjon som skal gis om bærekraft for finansielle produkter. Denne informasjonsplikten omfatter klima- og miljøpåvirkning, sosiale og arbeidstakerrelaterte spørsmål, respekt for menneskerettigheter, og anti-korrupsjonsarbeid.

Denne erklæringen gjelder fra og med 30. juni 2023 og vil bli revidert på årlig basis.

Beskrivelse av de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer (PAI-indikatorer)

I tråd med SpareBank 1 Forvaltning sine gjeldende retningslinjer for ansvarlig forvaltning, tas det hensyn til bærekraft i alle investeringsbeslutninger, både i fondsseleksjonen og i direkteinvesteringene. Dette gjøres gjennom integrasjon av ESG-vurderinger («environment, social, governance» faktorer) i investeringsanalyse og – beslutninger, jevnlig kontroll av porteføljen mot informasjon om selskaper som kan være involvert i brudd på internasjonale standarder, anvendelse av eksklusjonskriterier, og rutiner for oppfølging ved informasjon om mulige brudd på retningslinjene. Retningslinjene for ansvarlig forvaltning er tilgjengelige i sin helhet her.

PAI-indikatorene er en standardisert måte å måle de viktigste negative påvirkningene investeringsbeslutninger kan ha på bærekraftsfaktorer. Vi har som målsetning å minimere slik negativ påvirkning.

SpareBank 1 Forvaltning vurderer de viktigste negative påvirkningene på bærekraft på foretaksnivå, og benytter PAI-indikatorene i ESG-analyse på mandatnivå.

SpareBank 1 Forvaltning vil innhente PAI-relatert data på alle de obligatoriske indikatorene (se tabell 1, 2 og 3), samt ytterligere tre indikatorer (se tabell 4). Listen med PAI-indikatorer vil bli gjennomgått årlig og oppdatert etter hvert som tilgang til og kvaliteten på dataen forbedres.

Følgende obligatoriske PAI-indikatorer er gjenstand for datainnsamling og inngår i ESG-vurderingene:

Tabell 1

KLIMARELATERTE INDIKATORER OG ANDRE MILJØRELATERTE INDIKATORER		
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter
Utslipp av klimagasser	1. Klimagassutslipp	Scope 1 utslipp
		Scope 2 utslipp
		Scope 3 utslipp
		Samlede klimagassutslipp
	2. Karbonavtrykk	Karbonavtrykk
	3. Klimagassintensitet i foretak som det er investert i	Klimagassintensitet i foretak som det er investert i
	4. Eksponering mot selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel	Andel av investeringer i selskaper som driver virksomhet i sektoren for fossilt brensel
5. Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi	Andel av forbruk og produksjon av ikke-fornybar energi for foretak som det er investert i fra ikke-fornybare energikilder i forhold til fornybare energikilder uttrykt som en prosentandel av samlede energikilder	
6. Energiforbruksintensitet per sektor med høy klimapåvirkning	Energiforbruk i GWh per million euro av inntektene til foretak som det er investert i per sektor med høy klimapåvirkning	
Biologisk mangfold	7. Virksomhet med negativ påvirkning på områder som er følsomme for biologisk mangfold	Andel av investeringer i foretak som det er investert i med anlegg/virksomhet i eller i nærheten av områder som er følsomme for biologisk mangfold der virksomheten til foretakene som det er investert i påvirker disse områdene negativt
Vann	8. Utslipp til vann	Tonn utslipp til vann som er generert av foretak som det er investert i per investert

		million euro uttrykt som et vektet gjennomsnitt
Avfall	9. Andel av farlig avfall og radioaktivt avfall	Tonn farlig avfall og radioaktivt avfall som er generert av foretak det er investert i per investert million euro uttrykt som et vektet gjennomsnitt
INDIKATORER PÅ OMRÅDET SOSIALE SPØRSMÅL OG PERSONALSPØRSMÅL SAMT SPØRSMÅL KNYTTET TIL RESPEKT FOR MENNESKERETTIGHETER OG BEKJEMPELSE AV KORRUPSJON OG BESTIKKELSER		
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter
Sosiale forhold og forhold relatert til ansatte	10. Manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskap	Andel av investeringer i foretak som det er investert i og som ikke har overholdt FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
	11. Ingen prosesser og ordninger for å overvåke at FNs Global Compact-prinsipper og OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper overholdes	Andel av investeringer i foretak som det er investert i uten retningslinjer for å overvåke overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper eller ordninger for klagebehandling for å håndtere manglende overholdelse av FNs Global Compact-prinsipper eller OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper
	12. Ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene	Gjennomsnittlig ujustert lønnsforskjell mellom kjønnene i foretak som det er investert i
	13. Kjønnsmangfold i styret	Gjennomsnittlig andel av kvinnelige og mannlige styremedlemmer i foretak som det er investert i uttrykt som en prosentdel av alle styremedlemmer
	14. Eksponering mot kontroversielle våpen (anti-personellminer, klyngeammunisjon, eller kjemiske og biologiske våpen)	Andel av investeringer i foretak som det er investert i og som deltar i produksjon eller salg av kontroversielle våpen

Tabell 2

INDIKATORER SOM GJELDER FOR INVESTERINGER I STATER OG OVERNASJONALE ENHETER		
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter
Miljø	15. Klimagassintensitet	Klimagassintensitet i land som det er investert i
Sosiale aspekter	16. Land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket	Antall land som det er investert i, og der sosiale rettigheter er krenket (absolutt tall og relativt tall dividert med alle land som det er investert i), som omhandlet i internasjonale traktater og konvensjoner, FNs prinsipper og, dersom det er relevant, nasjonal rett.

Tabell 3

INDIKATORER SOM GJELDER FOR INVESTERINGER I FAST EIENDOM		
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter
Fossilt brensel	17. Eksponering mot fossilt brensel gjennom fast eiendom	Andel av investeringer i fast eiendom som er involvert i utvinning, lagring, transport eller produksjon av fossilt brensel
Energieffektivitet	18. Eksponering mot ikke-energieffektiv fast eiendom	Andel av investeringer i ikke-energieffektiv fast eiendom

I tillegg blir følgende øvrige PAI-indikatorer overvåket og vurdert:

Tabell 4

TILLEGGSINDIKATORER SOM GJELDER FOR INVESTERINGER I FORETAK SOM DET ER INVESTERT I		
Indikator for negative påvirkninger på bærekraft		Parameter
Miljø - utslipp	19. Utslipp	Investeringer i selskaper uten tiltak for å redusere CO2-utslipp
Menneskerettigheter	20. Ingen retningslinjer for menneskerettigheter	Andel av investeringer i foretak uten retningslinjer for menneskerettigheter
Bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	21. Ingen retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser	Andel av investeringer i foretak uten retningslinjer for bekjempelse av korrupsjon og bestikkelser i samsvar med FNs konvensjon mot korrupsjon

Overordnede retningslinjer for å kartlegge og prioritere negative påvirkninger på bærekraft

Vi gjennomgår regelmessig de utvalgte PAI-indikatorerne på selskapene som vi er investert i direkte eller gjennom de utvalgte fondene. Hensikten er å avdekke faktisk negativ påvirkning på bærekraftsfaktorer blant våre investeringer, eller forhøyet risiko for slik negativ påvirkning. Dette gjøres på grunnlag av data innhentet fra en tredjeparts leverandør. Avdekkes slik negativ påvirkning eller forhøyet risiko for negativ påvirkning i en av våre investeringer (enten direkteinvesteringer i selskaper eller via fondsleverandører), blir investeringen gjenstand for en intern vurdering og en beslutning om tiltak fattet, eksempelvis selskapsdialog, dialog med fondsleverandør eller avhendelse.

Tilgjengelige PAI-data benyttes av våre forvaltere i ESG-analysen i investeringsprosessen, både i forbindelse med direkteinvesteringer og fondsseleksjon.

Metodikk for kartlegging av negative påvirkninger på bærekraft

Våre retningslinjer for ansvarlig forvaltning beskriver hvordan grunnleggende hensyn til relatert til risiko for negativ påvirkning på bærekraft er innarbeidet i investeringsprosessen. Disse retningslinjene er forankret i vår tilslutning til de FN-støttede prinsippene for ansvarlige investeringer (Principles for Responsible Investment – PRI). Retningslinjene er videre basert på sentrale internasjonale standarder for bærekraftig og ansvarlig næringsliv, og består i tillegg blant annet av adferds- og produktbasert screening og ekskluderinger på tvers av våre investeringsprodukter. Vår metodikk for kartlegging av negative påvirkninger på bærekraft bygger videre på våre etablerte retningslinjer for ansvarlig forvaltning.

Overvåkning av PAI-indikatorerne

Vi innhenter informasjon på PAI-data fra tredjepartsleverandør (Sustainalytics), samt fra de eksterne fondsleverandørene. Innhenting og vurdering av PAI-data skjer kvartalsvis for eksisterende investeringer eller etter behov i forbindelse med analyse av mulige nye investeringer.

I vår overvåkning av PAI-indikatorerne i eksisterende investeringer benytter vi en risikobasert tilnærming, der vårt fokus er å identifisere en retningsendring i risikonivået som innebærer en økning i negativ påvirkning på bærekraft i en underliggende investering. Vi foretar en vurdering av hver utsteders PAI-prestasjon, totalt og på enkeltindikatorer. Det skal gjøres en vurdering av hvilke

indikatorer som er mest relevante for selskapet og en vurdering av selskapets prestasjon på de relevante indikatorene. Hvilke indikatorer som er mest relevante vil variere mellom sektor, selskap og geografisk region.

Investeringene sjekkes for mulige brudd på prinsippene til FNs Global Compact, som innebærer at selskaper skal respektere menneskerettigheter, arbeidstakerrettigheter, miljø og unngå korrupsjon. I tillegg sjekker vi for samsvar med våre eksklusjonskriterier og at selskapene ikke befinner seg på eksklusjonslisten til Statens pensjonsfond utland (NBIM).

Der det identifiseres risiko for en vedvarende økning i negativ påvirkning på bærekraft, grunnet svak PAI-prestasjon på tvers av flere PAI-indikatorer eller på en vesentlig PAI-indikator for sektoren, vil vi innlede dialog enten med fondsleverandør eller selskapet (for direkteinvesteringene) i samsvar med rutinen for aktivt eierskap. Det innebærer å oppfordre selskapet, direkte eller indirekte via fondsleverandør som er investert direkte i selskapet, med oppfordring om å treffe tiltak for å redusere den negative påvirkningen. Utviklingen følges løpende dersom selskapet viser vilje til forbedring. Dersom slik dialog ikke fører frem, plasseres selskapet på eksklusjonslisten, og vi vil selge fondet eller selskapet vi er investert i ut av den aktuelle porteføljen innen rimelig tid.

Referanse til internasjonale standarder

Vi skal jobbe målrettet for å redusere belastningen på klima og miljø av våre investeringsbeslutninger i tråd med Parisavtalen. Vi skal også integrere aktsomhetsvurderinger i samsvar med OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper for å unngå og håndtere negativ påvirkning på mennesker, miljø og økonomi gjennom investeringene. Våre retningslinjer for ansvarlig forvaltning og våre PAI-vurderinger bygger på sentrale internasjonale mål, standarder og rammeverk, inkludert:

- Parisavtalen
- FNs bærekraftsmål
- FNs verdenserklæring om menneskerettigheter
- ILOs kjernekonvensjoner for grunnleggende prinsipper og rettigheter i arbeidslivet
- FNs Global Compact
- De FN-støttede prinsippene for ansvarlige investeringer (PRI)
- FNs veiledende prinsipper for næringsliv og menneskerettigheter (UN Guiding Principles on Business and Human Rights)
- OECDs retningslinjer for flernasjonale selskaper (OECDs retningslinjer for ansvarlig næringsliv)
- OECDs prinsipper for eierstyring og selskapsledelse
- Konvensjonen om klaseammunisjon

Hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i finansiell rådgivning

I vår investeringsrådgivning og anbefaling av verdipapirfond vil vi opplyse kunder om at det tas hensyn til de viktigste negative påvirkningene på bærekraftsfaktorer i forvaltningen.