

Policy för integrering av hållbarhetsrisker inom investeringsbeslut och inom investerings- och försäkringsrådgivning

1. Syfte, fastställande och bemyndigande

Denna Policy syftar till att reglera integreringen av hållbarhetsrisker i investeringsbeslutsprocesserna samt i investerings- och försäkringsrådgivningen inom Ålandsbankkoncernen. Policyn syftar även till att reglera principer för ansvarsfulla investeringar inom Ålandsbankkoncernen.

Styrelsen ska ompröva och fastställa denna Policy årligen eller oftare vid behov.

Styrelsen bemyndigar vd att vid behov ta fram och besluta om Riktlinjer som ska tillämpas tillsammans med denna Policy. Riktlinjerna ska fastställa organisation, ansvar och kontroll av regelefterlevnad. Beslut om och ändringar av Riktlinjer ska årligen eller oftare vid behov rapporteras till styrelsen i den skriftliga Compliance-rapporten.

2. Tillämpningsområde

Denna Policy tillämpas i Ålandsbankkoncernen.

Policyn gäller i regel för samtliga förvaltade tillgångsklasser, investeringsstrategier och -produkter (såväl egna som externa investeringsprodukter som tillhandahålls av Ålandsbanken) samt Bankens investerings- och försäkringsrådgivning. Avvikelse kan förekomma för förvaltade tillgångsklasser, investeringsstrategier och -produkter som är individuellt kundanpassade. Denna policy gäller i regel inte för passivt förvaltade investeringsprodukter såsom börshandlade indexfonder. Däremot kan det i urvalet av dessa passivt förvaltade produkter finnas förvaltade produkter som följer denna policy.

3. Definitioner

Banken avser Ålandsbanken Abp inklusive Ålandsbanken Abp (Finland), svensk filial.

Fondbolaget avser Ålandsbanken Fondbolag Ab.

Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (Principal Adverse Impact, PAI) är konsekvenser som ett företags verksamhet kan orsaka och som påverkar omvärlden negativt gällande exempelvis miljön, arbetsförhållanden och sociala villkor.

Hållbar investering avser en investering som bidrar till ett miljömässigt eller socialt mål men samtidigt får den inte

orsaka betydande skada avseende något annat miljömässigt eller socialt mål och följer praxis för god styrning.

Hållbarhetsfaktorer avser miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor.

Hållbarhetsrisk avser en miljörelaterad, social eller styrningsrelaterad händelse eller omständighet som, om den skulle inträffa, skulle ha en faktisk eller potentiell betydande negativ inverkan på en investerings värde.

ILO Core Labour Standards avser International Labour Standards (ILO) åtta kärnkonventioner om mänskliga rättigheter i arbetslivet.

Investering avser val av investeringar i fonder och portföljer som Ålandsbanken förvaltar.

OECD Guidelines for Multinational Enterprises avser riktlinjer från Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) till multinationella företag med mål att främja ansvarfullt affärsbeteende och bidra till hållbar utveckling.

Svanenmärkning avser Nordens officiella miljömärkning som grundades 1989. Svanen granskar varors och tjänsters miljöpåverkan under hela livscykeln från råvara till avfall, samt ställer krav på funktion och kvalitet.

UN Global Compact avser FN:s internationella principer kring mänskliga rättigheter, arbetsrättsliga frågor, miljö och korruption riktade till företag, som skapades 1999.

UN Guiding Principles on Business and Human Rights avser FN:s vägledande principer om företagande och mänskliga rättigheter.

UNEP FI avser FN:s Miljöprogramms Finansinitiativ. Det är ett globalt samarbete mellan Förenta nationernas miljöprogram (UNEP) och den finansiella sektorn.

UN PRI (United Nations Principles for Responsible Investment) avser FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar. Under tecknarna av UN PRI förbinder sig att vid placeringsbeslut beakta hanteringen av miljöaspekter, samhällsfrågor och god förvaltnings sed i de bolag vars värdepapper man placerar i.

Ålandsbankkoncernen eller "Ålandsbanken" anses omfatta Banken och Fondbolaget.

4. Regelverk

Viktigaste regelverk (EU):

- SFDR-förordningen (EU) 2019/2088
- Tekniska standarder för SFDR-förordningen (EU) 2022/1288
- Taxonomiförordningen (EU) 2020/852

5. Ålandsbankens syn på ansvarsfulla investeringar

5.1. Bakgrund

I arbetet med Investeringar tar Ålandsbanken hänsyn till Hållbarhetsfaktorer.

Ålandsbanken undertecknade år 2010 FN:s Principer för Ansvarsfulla Investeringar (UN PRI). Samma år var Ålandsbanken även en av de grundande medlemmarna av FINSIF, Finlands forum för hållbara investeringar. I maj 2016 anslöt sig Ålandsbanken också till den svenska motsvarigheten, SWESIF.

Ålandsbankens förvaltningsinriktning är aktiv och all förvaltning bedrivs på ett ansvarsfullt sätt, och i regel i enlighet med denna policy fastställda principer för ansvarsfulla investeringar. Undantagen gäller i huvudsak förvaltning i enlighet med individuella kundanpassningar där Banken förvaltar portföljerna.

5.2. Ansvarsfulla investeringar

Ålandsbanken anser att ett företags engagemang för att agera ansvarsfullt inom frågor som gäller exempelvis miljö, socialt ansvar och bolagsstyrning långsiktigt har förutsättningar att påverka företags finansiella resultat i en gynnsam riktning. Företag där ledningen, styrelsen och ägare förutom traditionella affärsmässiga faktorer även beaktar Hållbarhetsfaktorer, har enligt Ålandsbankens bedömning förutsättningar att vara framgångsrika.

Ålandsbankens uppfattning är att bolag med hållbar verksamhet eller finansiella produkter som beaktar hållbarhetsfaktorer kommer att prioriteras av investerare i ökad utsträckning. Även myndigheter har ökat sitt fokus på området och arbetar kontinuerligt med att påverka utvecklingen inom hållbar finansiering i en positiv riktning.

Därför väljer Ålandsbanken att investera i bolag eller finansiella produkter som är framstående ur ett hållbarhetsperspektiv

och granskade enligt den process för ansvarsfulla investeringar som beskrivs i detta stycke. Ålandsbanken integrerar i regel en bedömning av hållbarhetsfaktorer i alla investeringsbeslut och vill på detta sätt aktivt bidra till att skapa ett bättre och mer hållbart samhälle.

För Svanenmärkta fonder följer Ålandsbanken de krav och rapporteringsstandarder som märkningen omfattar.

5.3. Implementering av beaktandet av hållbarhetsrisker och principer för ansvarsfulla investeringar

Ålandsbankens arbete inom hållbara investeringar kan indelas i olika faser. Initialt exkluderas sådana sektorer som inte anses hållbara och/eller har kraftigt negativa hållbarhetskonsekvenser. Förutom exkluderingar integrerar Ålandsbanken hållbarhetsfaktorer i investeringsbeslut avseende de finansiella instrument som väljs in i förvaltade modellportföljer och fonder.

5.3.1. Beaktandet av hållbarhetsrisker

För direkta investeringar identifierar vi vilka hållbarhetsrisker som är betydande och bedömer sedan sannolikheten för att en hållbarhetsrisk inträffar som en del av vår investeringsprocess. För att utvärdera och övervaka investeringsobjektens hållbarhetsrisker använder vi oss av olika dataleverantörer för att analysera och mäta hur väl våra investeringsobjekt hanterar dessa risker. Genom att ta hänsyn till hållbarhetsrisker vid val av investeringsobjekt kan vi på lång sikt påverka avkastningen och riskprofilen på ett fördelaktigt sätt.

Inom området hållbarhetsrisker har vi identifierat fysiska risker orsakade av extrema väderförhållanden, såsom översvämningar och/eller extremvärme. Utöver det tar vi hänsyn till övergångsrisker, det vill säga den ökade sannolikheten för risker som kan inträffa i verksamheter på grund av förändringar i lagstiftning eller teknologi vid en omställning till en koldioxidsnål ekonomi.

Vi tar även hänsyn till sociala risker, risker som är kopplade till kränkningar av mänskliga rättigheter, arbetstagar rättigheter samt risker kopplade till bristande efterlevnad av god styrelsesed vilket inkluderar korruption, missbruk eller bristande processer inom verksamheten. Investeringens avkastning och riskprofil kan påverkas negativt om förberedelsen för, hanteringen av, samt kontinuerlig uppföljning av hållbarhetsrisker inte sköts på ett ändamålsenligt sätt.

5.3.2. Huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer

Ålandsbanken beaktar i regel i all sin kapitalförvaltning de huvudsakliga negativa konsekvenserna (Principal Adverse Impacts, PAI) av sina investeringsbeslut för hållbarhetsfaktorer som en del av sin investeringsprocess. För hållbara investeringar innebär detta att säkerställa att investeringarna inte skadar något miljömässigt eller socialt mål.

En redogörelse för detta finns publicerad på Ålandsbankens webbplats. Den innehåller en sammanfattning av de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer som Ålandsbanken beaktar samt en beskrivning av strategier för att identifiera och prioritera dessa.

5.3.3. Väljer bort: Exkludering

Ålandsbanken investerar inte i bolag vars verksamhet omfattar (mer än 5 % andel av bolagets omsättning):

- produktion av kontroversiella vapen
- pornografi
- penningspelsverksamhet ("gambling")
- produktion av tobak (inkl. cannabis)
- utvinning av förbränningskol

Ålandsbanken är selektiv i valet av investeringar inom bolag med produktion av alkoholhaltiga drycker.

Ålandsbanken investerar inte i bolag som fått en anmärkning om att bryta mot UN Global Compact, UN Guiding Principles on Business & Human Rights, ILO Core Labour Standards och OECD Guidelines for Multinational Enterprises. En närmare beskrivning om detta finns i stycke 5.3.3 Internationella normer och riktlinjer.

Dessa exkluderingar gäller för samtliga fonder och modellportföljer som förvaltas inom Ålandsbankenkoncernen.

5.3.4. Väljer in: Analys och investeringsprocess

Med beaktandet av exkluderingar enligt stycket ovan erhålles ett investeringsunivers för vidare analys och val av enskilda investeringsobjekt. I analysprocessen av enskilda investeringsobjekt identifieras och beaktas för varje potentiell investering inte enbart finansiella risker och möjligheter, utan även relevanta hållbarhetsfaktorer som kan ha en inverkan på investeringsobjektet. En helhetsbedömning av investeringens hållbarhetsrisker och -möjligheter görs vid varje

investeringstillfälle, som en integrerad del av due diligence-processen.

För att uppnå systematik och fördjupa hållbarhetsanalysen samarbetar Ålandsbanken med samarbetspartners. Genom samarbeten får Ålandsbanken tillgång till databas och analys avseende Hållbarhetsfaktorer. Databasen omfattar bolag globalt, samt verktyg för att utvärdera hanteringen av Hållbarhetsfaktorer inom Investeringar. De identifierade Hållbarhetsfaktorerna och -riskerna analyseras mot information och data i den externa databasen, bl.a. avseende riskklassificeringar samt sannolikhet för och magnitud av de identifierade Hållbarhetsriskerna. Analysen dokumenteras enligt en gemensam mall och de identifierade Hållbarhetsriskerna utvärderas fortlöpande.

Vid val av nya externt aktivt förvaltade fonder till Ålandsbankens förvaltning eller investeringsrådgivning ställer vi krav på att de ska vara Artikel 8- eller Artikel 9-fonder. För passivt förvaltade fonder finns inte minimikrav om SFDR-klassificering, men i urvalet av passiva fonder kan det finnas fonder som speglar ett index som beaktar ESG-kriterier.

5.3.5. Internationella normer och riktlinjer

Ålandsbanken investerar endast i bolag eller förvaltningsbolag som följer följande internationella normer och riktlinjer:

- FN:s Global Compact
- FN:s Guiding Principles on Business and Human Rights
- ILO Core Labour standards
- OECD Guidelines for Multinational Enterprises.

Dessa internationella normer och riktlinjer anger den minimivå av åtaganden som Ålandsbankenkoncernen anser att samtliga portföljbolag ska följa. I det fall något av de befintliga bolagsinnehaven blir rödlistat för brott mot dessa normer och riktlinjer, och inte visar förändringsvilja, kommer innehavet att avyttras senast inom en period av 2 år efter att händelsen konstaterades. Förbrytelser kontrolleras regelbundet.

5.3.6. Minskning av koldioxidutsläpp

Ålandsbankens klimatmål som fastställdes 2021 följer Parisavtalets målsättningar om att begränsa den globala uppvärmningen:

1. Ålandsbanken ska minska CO₂e*-utsläpp med 50 % fram till år 2030 (jämfört med år 2021).

2. Ålandsbanken ska vara klimatneutrala senast år 2035 i linje med Finlands Klimatpolitiska beslut.
3. Ålandsbanken ska nå nettonollutsläpp år 2050.

För att säkerställa att vi når våra klimatmål granskar Ålandsbanken vilka bolag som skrivit under Science-Based Targets-initiativet (SBTi). SBTi är ett vetenskapligt ramverk för hur olika verksamheter kan minska sina utsläpp för att vara i linje med Parisavtalet.

För att följa upp minskning av koldioxidutsläppen gällande investeringar görs utsläppsberäkningar för samtliga aktier, obligationer och fastighetsinvesteringar som ingår i Ålandsbankens fonder samt modellportföljer och där Ålandsbanken har tillgång till data. Kontanter, derivat samt gröna obligationer ingår inte i beräkningarna eftersom etablerade redovisningsprinciper för dessa ännu inte finns tillgängliga.

5.4. Aktieägarengagemang

Fondbolaget agerar i ägarfrågor enligt de principer som fastställs i Ålandsbanken Fondbolag Ab:s Ägarpolicy. Banken tillämpar i regel inte aktieägarengagemang i de bolag som investerats i för kunds räkning, i enlighet med Ålandsbankens Principer för kapitalförvaltarens ägarstyrning. Ålandsbanken Fondbolags Ab:s Ägarpolicy samt Ålandsbankens Principer för kapitalförvaltarens ägarstyrning finns tillgängliga på Ålandsbankens webbplats.

6. Information om investeringsprodukter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper eller har hållbar investering som mål

6.1. Produkter som främjar miljörelaterade eller sociala egenskaper (Artikel 8-produkter enligt SFDR-förordningen)

För finansiella produkter där Ålandsbanken är producent och där produkten främjar bland annat miljörelaterade eller sociala egenskaper, eller en kombination av dessa egenskaper, ska Ålandsbanken, förutsatt att de företag i vilka investeringarna görs följer praxis för god styrning, i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås inkludera information avseende hur de ovan nämnda egenskaperna uppnås. För dessa produkter ska Ålandsbanken även uppfylla de krav som finns på regelbunden rapportering.

Ålandsbanken anser att produkter som följer kriterierna i kapitel 5 kan kategoriseras som s.k. Artikel 8-produkter.

6.2. Produkter som har hållbar investering som mål (Artikel 9-produkter enligt SFDR-förordningen)

För finansiella produkter där Ålandsbanken är producent och där produkten har hållbar investering som mål, ska Ålandsbanken i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås inkludera en redogörelse för hur detta mål ska uppnås.

För finansiella produkter där Ålandsbanken är producent och som har hållbar investering som mål tillämpas förutom de principer för ansvarsfulla investeringar som beskrivs i stycke 5, även urvalskriterier och processer som bidrar till att produkten kan påvisa en effekt eller påverkan på ett hållbarhetsmått. För dessa produkter ska Ålandsbanken även uppfylla de krav som finns på regelbunden rapportering.

6.3. Övriga produkter (Artikel 6-produkter enligt SFDR-förordningen)

För alla övriga finansiella produkter där Ålandsbanken är producent och där produkten varken uppfyller beskrivningen av finansiella produkter i punkt 6.1. eller 6.2., ska Ålandsbanken i de upplysningar som lämnas innan avtal ingås inkludera en redogörelse för hur hållbarhetsriskerna är integrerade i investeringsbesluten.

7. Marknadsföringsmaterial

Ålandsbanken ska säkerställa att Bankens marknadsföringsmaterial uppfyller de krav avseende information som ska lämnas enligt denna Policy.

8. Redovisning och rapportering enligt internationella standarder

Som undertecknare av UNPRI och UNEP FI rapporterar Ålandsbanken hur FN:s principer efterlevs. Fullständiga rapporter finns att tillgå på respektive organisations webbplats. I Ålandsbankens årsredovisning finns en fullständig redogörelse över hållbarhetsarbetet inom Ålandsbanken.

För Fondbolagets fonder sker rapportering om arbetet med

ansvarsfulla investeringar via Hållbarhetsrapporten, som publiceras en gång per år.

9. Ändringar och uppdateringar

Ålandsbanken ska säkerställa att all information som offentliggörs på webbplatsen i enlighet med denna policy är uppdaterad.

Informationen kan komma att ändras exempelvis vid regelverksförändringar eller då marknadspraxis för hållbarhetsfrågor utvecklas. Vid ändringar ska en tydlig förklaring av ändringen offentliggöras på Ålandsbankens webbplats.

10. Version av policydokument

Version	Beskrivning över ändringar	Datum
1	Den första publicerade versionen av policyn	04.02.2021
2	Regelverksändringar och årlig uppdatering	24.01.2023
3	Förtydliganden och årlig uppdatering	20.11.2023

11. Efterlevnad och uppföljning

Compliance-funktionen ska övervaka utvecklingen av arbetet med ansvarsfulla investeringar och utifrån riskanalysen kontrollera om det finns risk för eller identifierade brister att Banken inte uppfyller regelverkskraven på detta område. Vid behov inkluderas information om detta till Ålandsbanken styrelse i Compliance-rapporten.

Ålandsbankens Kommitté för Ansvarsfulla Investeringar (ESG-kommittén) fungerar som en rådgivare i frågor om ansvarsfulla investeringar inom Ålandsbanken. Kommittén sammanträder regelbundet och granskar denna Policy minst årligen.