

HÅLLBARHETSPOLICY

Bakgrund

Mot bakgrund av Europaparlamentets och Rådets förordning (EU) 2019/2088 ("SFDR", "Disclosureförordningen") om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn är G&W Kapitalförvaltning AB ("Bolaget", "G&W") skyldig att ge vissa hållbarhetsrelaterade upplysningar.

G&W är ett värdepappersbolag som inom affärsområdet kapitalförvaltning bedriver finansiella rådgivning (investeringsrådgivning) när det gäller kundernas placeringar i finansiella instrument (främst aktier). Bolagets bedriver för närvarande ingen portföljförvaltning ("SFDR", art 2.6)

Syfte

Syftet med denna policy är att ange hur hållbarhetsrisker är integrerade i den finansiella rådgivning och bolagets beaktning av negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer. G&W har en ambition att ha en hållbar verksamhet och att vi kan erbjuda våra kunder en hållbar förvaltning av deras kapital.

Hållbara investeringar

Hållbara investeringar definieras ("SFDR") 2019/2088 (art. 2.17) som investering i en ekonomisk verksamhet som bidrar till ett antal miljö- och sociala mål.

Mål	Definitioner
Miljömål	Som mäts genom till exempel centrala resurseffektivitetsindikatorer avseende användning av energi, förnybar energi, råvaror, vatten och mark, generering av avfall och utsläpp av växthusgaser eller avseende effekter på den biologiska mångfalden och den cirkulära ekonomin
Sociala mål	Framförallt investeringar som bidrar till att bekämpa ojämlikheter eller som främjar social sammanhållning, social integration och ett gott förhållande mellan arbetsmarknadens parter, eller en investering i humankapital eller ekonomiskt eller socialt missgynnade grupper, förutsatt att investeringarna inte orsakar betydande skada för något av dessa mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning, särskilt med avseende på sunda förvaltningsstrukturer, relationer till arbetstagarna, löner till berörd personal och efterlevnad av skatteregler.

Hållbarhetsfaktorer

Hållbarhetsfaktorer definieras i "SFDR"(art.2.24) om hållbarhetsrelaterade upplysningar såsom "miljörelaterade, sociala och personalrelaterade frågor, respekt för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor" Negativa konsekvenser för dessa faktorer innebär en negativ påverkan på hållbar utveckling i världen. Nedanstående tabell specificeras dessa:

Hållbarhetsfaktorer	Negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer (PAI, principal adverse impacts)
Miljörelaterade	Utsläpp av växthusgaser och andra luftföroreningar, Verksamhetens negativa inverkan på biologisk mångfald och djurskydd, Ineffektiv användning av energi och andra naturresurser, Produkters och tjänsters miljöpåverkan, Generering av avfall och andra farliga ämnen, Ineffektiv vattenförbrukning, Avsaknad av hållbarhetsarbete
Sociala och personalrelaterade	Avsaknad av jämställdhet, mångfald och inkludering bland anställda och ledning, Dålig arbetsmiljö som åsidosätter eller inte stödjer medarbetares rättigheter, hälsa och säkerhet, möjlighet att utvecklas och arbetsglädje, Inskränkning av mänskliga rättigheter inom någon del av verksamheten inklusive leverantörskedjan, Orättvis ersättning till medarbetare eller ledning
Styrningsrelaterade	Ansvarslösa affärsmetoder som korruption, mutor eller missbruk av dominerande ställning, Svag bolagsstyrning som inte säkerställer god långsiktig kontroll och styrning av verksamheten, Låg grad av transparens eller missvisande redogörelse av viktig information rörande verksamheten och dess finansiella ställning, Oansvarig kapitalisering av verksamheten

Integrering av hållbarhetsrisker vid investeringsrådgivning

Hållbarhetsrisk definieras enligt SFDR (art. 2.22) som "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". T.ex. kan en miljörelaterad risk vara en ökad risk för översvämning till följd av klimatförändringarna som påverkar verksamheten hos ett företag som Bolaget har rekommendera kunden att investerar i.

För G&W är det viktigt att hållbarhetsrisker, i likhet med andra risker, är en integrerad del av rådgivning till kunder. För att kunna avgöra vilken investeringslösning som kan anses vara lämplig för kunden ska rådgivaren vid investeringsrådgivning inhämta relevant information om kundens situation och preferenser. Informationen som rådgivaren samlar in inkluderar kundens finansiella situation, riskvilja, tidigare kunskap och erfarenhet om finansiella instrument, placeringshorisont, önskad avkastning, syfte med investeringen samt *kundens hållbarhetspreferenser*.

Rådgivaren ska använda informationen vid utarbetande av kundens investeringsstrategier för att i största möjliga mån matcha kundens övergripande lämplighetsbedömning och *hållbarhetspreferenser* med lämpliga aktier, fonder eller andra finansiella instrument.

Inget beaktande av investeringsbeslutens negativa konsekvenser på hållbarhetsfaktorer

G&W ska, i egenskap av finansiell rådgivare, redogöra för huruvida Bolaget i sin investeringsrådgivning beaktar de huvudsakliga negativa konsekvenserna för hållbarhetsfaktorer. I de fall som Bolaget väljer att inte beakta investeringsbeslutets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer ska det anges varför, samt, om möjligt, huruvida och i så fall när sådana negativa konsekvenser kommer beaktas.

Med huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer avses de konsekvenser av investeringsrådgivning som har negativa effekter för hållbarhetsfaktorer. Med hållbarhetsfaktorer avses miljörelaterade, sociala och personrelaterade frågor, respektive för mänskliga rättigheter samt bekämpning av korruption och mutor. Till skillnad från hållbarhetsrisk, som handlar om påverkan på investeringens värde, handlar alltså huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer om påverkan på omvärlden. De redovisas med hjälp av indikatorer som bland annat visar utsläpp av växthusgaser, verksamhet i områden med känslig biologisk mångfald och könsfördelning i styrelsen

G&W har i dagsläget valt att **inte** beakta huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer i investeringsrådgivningen. De främsta skälen till detta är:

- storleken, arten, omfattningen på bolagets verksamhet inom investeringsrådgivning
- svårt för tillfället att få standardiserad, lättillgängliga och tillförlitliga data som säkerställer att informationen som Bolaget tillhandahåller sina kunder, inte är oriktig eller vilseledande.
- G&W vill, med hänsyn till de typer av finansiella instrument och produkter som tillhandahålls inom investeringsrådgivning kommer inte utbudet av fonder och finansiella instrument begränsas i något avseende. Syftet är att erbjuda kunderna valfrihet och tillgång till ett så stort utbud som möjligt.

När G&W gör bedömningen att när huvudsakliga negativa konsekvenser kan beaktas på ett lämpligt och tillförlitligt sätt som samtidigt är fördelaktigt för kunderna kommer ny bedömning göras.

Integrering av hållbarhetsrisker i ersättningspolicyn

Ersättningspolicyn reglerar på vilket sätt våra anställda får ersättning för det arbete de utför. Bolagets ersättningspolicy är bl.a. utformad att främja såväl individuella prestationer som uppmuntra till ett långsiktigt värdeskapande, en sund och effektiv riskhantering, samt att motverka att personalen belönas på ett sätt som kommer i konflikt med Bolagets skyldigheter att iaktta kundernas intressen.

Bolagets hållbarhetsarbete påverkar inte idag ersättningen till våra finansiella rådgivare.

Offentliggörande på hemsida

Bolaget ska enligt artikel 3 i "SFDR" på sin hemsida ska offentliggöra information avseende sina policyer för integreringen av hållbarhetsrisker i sin investeringsbeslutsprocess. Vidare framgår av artikel 4 i "SFDR" att Bolaget har att upprätta och offentliggöra information på sin hemsida om hur Bolaget beskriver hur negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer beaktas i investeringsprocessen. Det åligger VD, att tillse att information enligt ovan offentliggörs och vid behov uppdateras

Uppdatering av policy

Ansvar VD:n ansvarar för att se över och uppdatera policyn vid behov, men minst årligen, samt att den antas årligen.